

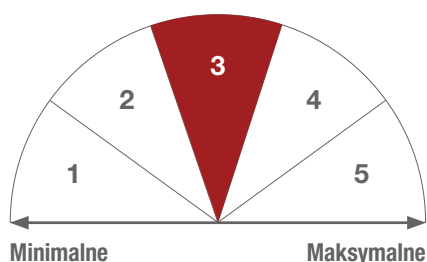


TWOJA DROGA DO ZYSKU!

Typy inwestycyjne dla Klientów Indywidualnych

Neutralne nastawienie do ryzykownych aktywów (akcje, surowce)

RYZYKOMIERZ



- Ze względu na wysoki popyt na instrumenty cechujące się niższym poziomem ryzyka nasze nastawienie do aktywów ryzykownych znajduje się na neutralnym poziomie.
- Dane makroekonomiczne z najważniejszych gospodarek wskazują na hamowanie koniunktury, zauważone również przez szefów banków centralnych. Rada Prezesów EBC pozostawiła stopy procentowe na niezmiennym poziomie, ale zapowiedziała możliwe poluzowanie polityki. Bardziej konkretne środki zastosował amerykański FED. Na posiedzeniu ostatniego dnia lipca zdecydowano o obniżeniu stóp procentowych o 25pb oraz zakończeniu programu redukcji sumy bilansowej. Mając na uwadze trwające konflikty handlowe, inwestorzy oczekują na kolejne cięcia we wrześniu. Ponadto, we wrześniu zaplanowano także posiedzenie EBC, rynki oczekują wprowadzenia środków łagodzących dla gospodarki.
- Najważniejszym tematem pozostaje nadal wojna handlowa pomiędzy USA i Chinami. Na niekorzyść rynków oddziałują dodatkowo niepewności związane z Brexitem oraz rosnące napięcie w relacjach pomiędzy USA i Iranem oraz USA i UE.

Rozwiązania inwestycyjne

Najważniejsze zagadnienia o charakterze fundamentalnym

- Dane gospodarcze z najbardziej znaczących gospodarczo krajów wskazują na dekonunkturę, jednak wykazują również tendencje do pewnej stabilizacji.. Pewne oznaki stabilizacji widać również we wskaźnikach wyprzedzających. Choć nie wszędzie.
- Sytuację globalną dodatkowo komplikują napięcia na linii USA-Chiny, nadal nierozwiązana kwestia BREXIT, sytuacja we Włoszech i Francji.
- Banki centralne zareagowały na pogarszające się dane i weszły kolejny okres łagodzenia polityki pieniężnej. Wpisując się w ten nurt, FED obniżył stopy procentowe o 25 pb a rynek spodziewa się dalszych obniżek we wrześniu. EBC zapowiedział nową rundę programu skupu aktywów.
- W Polsce, szybki szacunek wzrostu gospodarczego w II kwartale 2019 roku wyniósł 4,4% i był nieco gorszy od oczekiwań. W czerwcu nastąpiła pewna normalizacja poziomu inflacji, której poziom również w lipcu pozostał bez zmian i wyniósł 2,9%.

Wśród inwestycji o niskim poziomie ryzyka największy potencjał ma subfundusz Generali Aktywny Dochodowy.

Z kolei z subfunduszy oferujących ekspozycję na rynek obligacji największy potencjał ma subfundusz Generali Obligacje: Nowa Europa.

Inwestorom preferującym ostrożne podejście zwracamy uwagę na subfundusz Generali Korona Zrównoważony, łączącego w sobie potencjał inwestycji na rynku akcyjnym z ograniczeniem ryzyka inwestycyjnego poprzez komponent obligacyjny.

Na fali pozytywnego sentymentu związanego z reakcjami banków centralnych na słabsze dane gospodarcze, kierujemy naszą uwagę w kierunku rynku akcji, stąd BONUSIE inwestycyjnym z potencjałem na najbliższe 6 miesięcy zamieszczamy subfundusz akcyjny: Generali Akcje Dywidendowy (potencjał ze akcje spółek dywidendowych notowanych na globalnych rynkach rozwiniętych).

Dodatkowo, obecne środowisko powinno wspierać obligacje rynków wschodzących, dlatego w BONUSIE jako nowość zamieszczamy subfundusz Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące.

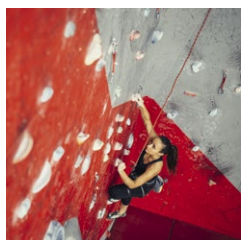
Co ma najwyższy potencjał zysku? Typy inwestycyjne na 12 miesięcy.



Generali Obligacje: Nowa Europa

Dla poszukujących zysku z obligacji z regionu Europy Środkowo-Wschodniej.

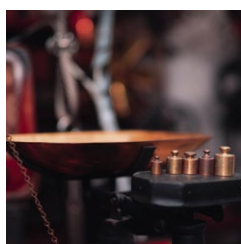
Pełny opis subfunduszu dostępny pod linkiem:
<https://generali-investments.pl/files/pl/karty-subfunduszy/generali-obligacje-nowa-europa>



Generali Aktywny Dochodowy – aktywnie ku zyskom

Spokojne inwestowanie dla poszukujących zysku wyższego niż na depozytach bankowych. Niskie ryzyko inwestycyjne.

Pełny opis subfunduszu dostępny pod linkiem:
<https://generali-investments.pl/files/pl/karty-subfunduszy/generali-aktywny-dochodowy>



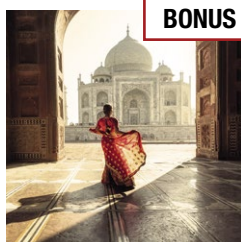
Generali Korona Zrównoważony

Dla poszukujących zysku z połączenia inwestycji w akcje i obligacje.

Pełny opis subfunduszu dostępny pod linkiem:
<https://generali-investments.pl/files/pl/karty-subfunduszy/generali-korona-zrownowazony>



BONUS – potencjał na najbliższe 6 miesięcy.



BONUS

Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące

Dla poszukujących dochodu z obligacji z krajów rozwijających się.

Pełny opis subfunduszu dostępny pod linkiem:
<https://generali-investments.pl/files/pl/karty-subfunduszy/generali-obligacje-globalne-ryniki-wschodzace>



BONUS – potencjał na najbliższe 6 miesięcy.



BONUS

Generali Akcje Dywidendowy

Dla poszukujących zysku ze wzrostu wartości akcji oraz dywidend wypłacanych przez spółki z notowane na globalnych rynkach rozwiniętych.

Pełny opis subfunduszu dostępny pod linkiem:
<https://generali-investments.pl/files/pl/karty-subfunduszy/generali-akcje-dywidendowy>



Metodologia typów inwestycyjnych Generali Investments TFI:

Typy inwestycyjne zostały opracowane na podstawie bieżącej sytuacji rynkowej – biorą pod uwagę potencjał i sentyment rynku.

Prognoza sytuacji rynkowej obejmuje 12-miesięczny horyzont czasowy.

Typy inwestycyjne uwzględniają analizę historycznych wyników subfunduszy oraz oczekiwania ich kształtowania się w przyszłości.

Typy inwestycyjne są opracowywane przez zarządzających subfunduszami oraz analityków rynkowych Generali Investments TFI S.A.

Chcesz wiedzieć więcej?



800 567 662



tfi@generali-investments.pl

Niniejszy materiał jest upowszechniany w celu reklamy lub promocji usług świadczonych przez Generali Investments TFI S.A.

Przedstawiane informacje finansowe dotyczą wskazanego okresu w przeszłości i nie gwarantują podobnych wyników w przyszłości. Prezentowane wyniki nie uwzględniają opłat manipulacyjnych związanych z lokowaniem w dany subfundusz oraz podatków. Wyniki mogą być pomniejszone o pobrane opłaty manipulacyjne i należne podatki.

Subfundusz Generali Euro jest denominowany w euro. Wpłaty tytułem nabycia oraz wypłaty z tytułu zbycia jednostek uczestnictwa subfunduszu dokonywane są w euro. W przypadku gdy zamiarem uczestnika jest realizowanie zysków z inwestycji w walucie innej niż euro, musi się on liczyć z faktem, iż ewentualne zyski mogą ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu wskutek zmian kursu walutowego.

Subfundusz Generali Dolar jest denominowany w dolarach amerykańskich. Wpłaty tytułem nabycia oraz wypłaty z tytułu zbycia jednostek uczestnictwa subfunduszu dokonywane są w dolarach amerykańskich. W przypadku gdy zamiarem uczestnika jest realizowanie zysków z inwestycji w walucie innej niż dolar amerykański, musi się on liczyć z faktem, iż ewentualne zyski mogą ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu wskutek zmian kursu walutowego.

Brak gwarancji osiągnięcia celów inwestycyjnych subfunduszy; możliwość zmniejszenia wartości, w tym utraty części zainwestowanych środków.

Duża zmienność wartości aktywów netto: Generali Akcje Małych i Średnich Spółek, Generali Akcje Wzrostu, Generali Akcje: Nowa Europa, Generali Korona Akcje, Generali Korona Zrównoważony, Generali Stabilny Wzrost, Generali Obligacje: Nowa Europa, Generali Akcje: Turcja, Generali Akcje Dywidendowy w Generali Fundusze^{FIO} oraz Generali Obligacje Aktywne, Generali Obligacje Globalne Rynki Wschodzące, Generali Akcje: Daleki Wschód, Generali Euro, Generali Akcje Biopharma, Generali Akcje Selektyny Globalny, Generali Zagraniczny w Generali Fundusze^{FIO}.

Możliwe lokaty ponad 35% wartości aktywów Generali Korona Dochodowy, Generali Korona Obligacje, Generali Stabilny Wzrost, Generali Korona Zrównoważony, Generali Akcje: Daleki Wschód, Generali Aktywne Dochodowy, Generali Zagraniczny, SGB Dłużny, Generali Aktywa Polskie w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski, a w przypadku Generali Dolar, Generali Obligacje: Nowa Europa, Generali Akcje: Turcja, Generali Akcje Dywidendowy oraz Generali Oszczędnościowy także w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez: Australię, Austrię, Belgię, Bułgarię, Cypr, Czechy, Danię, Estonię, Finlandię, Francję, Grecję, Hiszpanię, Holandię, Irlandię, Islandię, Japonię, Kanadę, Koreę Południową, Litwę, Luksemburg, Łotwę, Maltę, Meksyk, Niemcy, Norwegię, Nową Zelandię, Polskę, Portugalię, Rumunię, Słowację, Słowenię, Stany Zjednoczone, Szwajcarię, Szwecję, Turcję, Węgry, Wielką Brytanię, Włochy oraz Europejski Bank Inwestycyjny i Bank Światowy (Międzynarodowy Bank Odbudowy i Rozwoju).

Prospekty Informacyjne, Kluczowe informacje dla Inwestorów, Informacje dla klienta AFI, tabele opłat, dane o ryzyku inwestycyjnym i podatkach są dostępne na stronie www.generali-investments.pl.

Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działa na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych (obecnie: Komisja Nadzoru Finansowego) z dnia 1 czerwca 1995 r., nr decyzji KPW-4073-1/95.