

GENERALI ZŁOTA

Subfundusz instrumentów surowcowych



Celem inwestycyjnym subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Generali Złota jest subfunduszem z ekspozycją na cenę złota. Subfundusz inwestuje głównie w instrumenty o bezpośredniej lub pośredniej ekspozycji na cenę złota. Wyniki subfunduszu zależą od ceny złota lub innych instrumentów finansowych emitowanych przez podmioty, których przedmiotem działalności jest poszukiwanie, wydobywanie, przetwarzanie lub handel złotem. Do portfela subfunduszu dobierane są głównie instrumenty takie jak: ETC (Exchange-Traded Commodity oparte na złocie klasyfikowane jako instrumenty dłużne korporacyjne) oraz ETF (Exchange-Traded Fund), denominowane w walutach obcych. Dodatkowo subfundusz może inwestować w akcje i inne instrumenty udziałowe. Część aktywów mogą stanowić inne kategorie lokat wymienione w statucie, w szczególności dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego. Ryzyko kursowe jest zabezpieczane poprzez zawieranie transakcji w walutowych instrumentach pochodnych.

11 stycznia 2020 r. uległy zmianie polityka inwestycyjna oraz nazwa funduszu. Poprzednia nazwa funduszu – Generali Akcje Daleki Wschód.

Zmiana wartości jednostki



Niskie ryzyko, potencjalnie niższy zysk Wysokie ryzyko, potencjalnie wyższy zysk



Prezentowany wskaźnik ryzyka pochodzi z Kluczowych Informacji dla Inwestorów. Wskaźnik wyznaczany jest w oparciu o historyczną zmienność stóp zwrotu subfunduszu wynikającą z realizowanej polityki inwestycyjnej i w przyszłości może ulec zmianie. Nawet najniższa kategoria ryzyka nie oznacza, że subfundusz jest pozbawiony ryzyka. Pozostałe ryzyka związane z inwestowaniem w subfundusz, których nie uwzględnia wskaźnik to m.in.: **ryzyko kredytowe, płynności, kontrahenta, operacyjne, techniczne finansowych**. Szczegółowy opis ryzyk znajduje się w pkt. 53 prospektu informacyjnego dostępnego na stronie www.generali-investments.pl

Zalecany min. horyzont inwestycyjny



Wyniki inwestycyjne subfunduszu*

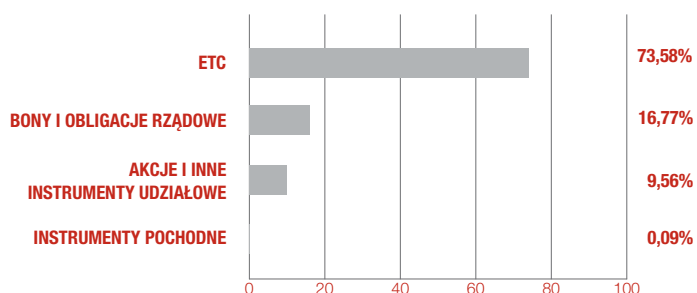
	YTD	1 m	3 m	6 m	1 rok	2 lata	3 lata**	4 lata**	5 lat**	10 lat**
Generali Złota (%)	-5,31	-3,23	-10,07	-3,75	-9,15	-20,47	1,10	4,50	2,03	-

* Stopy zwrotu subfunduszu obliczane są na podstawie ostatnich dni roboczych miesiąca.

** Wyniki osiągnięte w warunkach niemających już zastosowania.

Dane na podstawie wyliczeń własnych z dnia 29.07.2022 r.

Alokacja aktywów

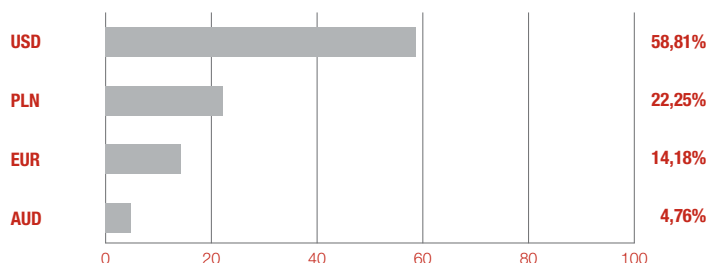


Benchmark**

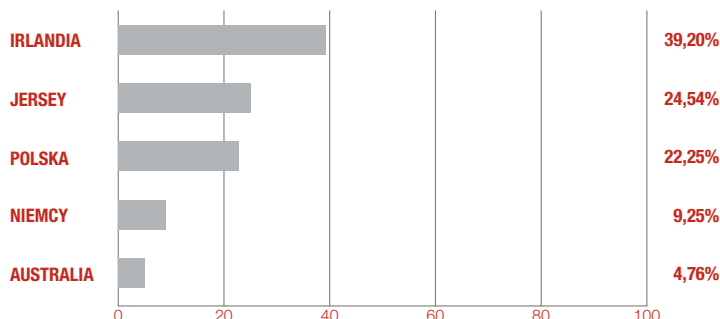
90% Bloomberg Composite Gold Index, 10% stawka WIBID 1M ustalona 2 dni robocze przed ostatnim dniem roboczym poprzedniego miesiąca.

** Wzorcowy portfel, który stanowi punkt odniesienia do dokonywania oceny wyników zarządzania aktywami funduszu.

Struktura walutowa



Alokacja geograficzna portfela



Marek Straszak
zarządzający subfunduszem

Charakterystyka subfunduszu

Typ subfunduszu	subfundusz surowcowy
Data dostosowania struktury portfela	11 stycznia 2020 r.
Maks. opłata manipulacyjna zgodnie z tabelą opłat	5%
Min. pierwsza wpłata	100 PLN
Min. kolejna wpłata	100 PLN
Maks. opłata za zarządzanie	2%
Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie	2%
Opłata zmienna za zarządzanie	20% wyniku netto ponad benchmark***
Zarządzający	Marek Straszak
Wartość aktywów netto	131,48 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	116,38 PLN
Numer rachunku bankowego	18 1880 0009 0000 0013 0098 6000

*** szczegółowe zasady pobierania opłaty zmiennej za zarządzanie opisane są w prospekcie funduszu.

11 stycznia 2020 r. uległy zmianie polityka inwestycyjna oraz nazwa funduszu. Poprzednia nazwa funduszu – Generali Akcje Daleki Wschód.

Profil inwestora

Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

- chcą lokować środki w subfundusz inwestujący w instrumenty z ekspozycją na cenę złota lub spółki, których wartość zależy od ceny złota, a przedmiotem ich działalności jest poszukiwanie, wydobywanie, przetwarzanie lub obrót złotem,
- akceptują wysokie ryzyko inwestycyjne,
- mają co najmniej 5-letni horyzont inwestycyjny.

10 największych pozycji

GOLD	ISIN: FR0013416716	9,51%
IGLN	ISIN: IE00B4ND3602	9,48%
XGLD	ISIN: GB00B5840F36	9,46%
SGLD	ISIN: IE00B579F325	9,42%
VanEck Vectors Gold Miners UCITS ETF	ISIN: IE00BQQP9F84	9,18%
WZ1126	ISIN: PL0000113130	5,29%
GBSE	ISIN: DE000A1RX996	4,73%
PHAU	ISIN: JE00B1VS3770	4,69%
GBS	ISIN: GB00B00FHZ82	4,65%
GOLD AU	ISIN: AU00000GOLD7	4,56%

Współczynniki ryzyka (za okres 12 m-cy)

Współczynnik Sharpe'a	-1,05
Odchylenie standardowe	11,13%

Współczynnik Sharpe'a – współczynnik ten pokazuje, jak opłacalne jest ryzyko, ponoszone przez fundusz w stosunku do bezpiecznych inwestycji (np. obligacji rządowych). Im wyższy poziom współczynnika Sharpe'a, tym przy niższym nakładzie ryzyka w stosunku do bezpiecznych inwestycji został osiągnięty wynik funduszu.

Odchylenie standardowe – współczynnik ten pokazuje, jak ryzykowny jest dany fundusz. Im wyższy wskaźnik, tym bardziej zmienna jest cena jednostki funduszu. Wskaźnik stosuje się do porównywania ryzyka funduszy o podobnym profilu (np. funduszy akcyjnych).

11 stycznia 2020 r. uległy zmianie polityka inwestycyjna oraz nazwa funduszu. Poprzednia nazwa funduszu – Generali Akcje Daleki Wschód.

Niniejszy materiał ma wyłącznie cel marketingowy, nie stanowi umowy ani nie jest dokumentem informacyjnym wymaganym na mocy przepisów prawa, i nie zawiera informacji wystarczających do podjęcia decyzji inwestycyjnej.

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 i świadczy usługi pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa. Towarzystwo ani fundusze inwestycyjne nie gwarantują osiągnięcia celów inwestycyjnych. Uczestnik musi się liczyć z możliwością zmniejszenia lub utraty zainwestowanych środków. Wyniki mogą być pomniejszone o pobrane opłaty manipulacyjne i należne podatki. Opodatkowanie zależy od indywidualnej sytuacji klienta i może ulec zmianie w przyszłości. Przedstawiane informacje finansowe dotyczą wskazanego okresu w przeszłości. Prezentowane wyniki nie uwzględniają opłat manipulacyjnych związanych z lokowaniem w dany subfundusz oraz podatków. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidyują przyszłych zwrotów. Niniejszy materiał nie zawiera pełnych informacji niezbędnych do oceny ryzyka związanego z inwestycją w fundusze inwestycyjne. Jest to informacja reklamowa.

Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z dokumentem informacyjnym o AFI oraz z KIID, a także z Prospektem informacyjnym, zawierającymi szczegółowe informacje w zakresie: polityki inwestycyjnej, czynników ryzyka, zasad sprzedaży jednostek uczestnictwa oraz z tabelą opłat manipulacyjnych i informacjami podatkowymi dostępnymi na stronie: www.generali-investments.pl. Dokumenty są sporządzone w języku polskim. Ryzyko inwestycyjne subfunduszy opisane jest w punktach Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z polityką inwestycyjną Subfunduszu z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii inwestycyjnych, stosowanych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat, albo w celu odzwierciedlenia indeksu i Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z uczestnictwem w Subfunduszu.

Informacje zamieszczone w niniejszym materiale nie stanowią: usługi doradztwa inwestycyjnego, udzielania rekomendacji dotyczącej instrumentów finansowych, jak również nie stanowią informacji rekomendującej lub sugerującej strategię inwestycyjną lub rekomendacji inwestycyjnej opisanych w art. 3 ust. 1 pkt 34) i 35) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku. Uzyskany wynik będzie się różnił w zależności od funkcjonowania rynku i okresu posiadania inwestycji.

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 Akcji: Megatrendy w Generali Fundusze^{SFIO} oraz Generali Obligacje Aktywne, Generali Obligacje Globalne Rynki Wschodzące, Generali Złota, Generali Euro, Generali Akcji Amerykańskich, Generali Akcji Europejskich, Generali Akcji Ekologicznych w Generali Fundusze^{SFIO}.**

Możliwe lokaty ponad 35% wartości aktywów Generali Korona Dochodowy, Generali Akcji: Megatrendy, Generali Korona Obligacje, Generali Stabilny Wzrost, Generali Korona Zrównoważony, Generali Złota, Generali Aktywne Dochodowy, SGB Dłużny, Generali Akcji Europejskich, Generali Akcji Amerykańskich 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 Akcji: Megatrendy 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, Malte, 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).

Wszelkie prawa autorskie do niniejszego materiału przysługują wyłącznie Towarzystwu. Powielanie, publikowanie bądź rozpowszechnianie w jakikolwiek inny sposób jego całości lub części bez zgody Towarzystwa jest zabronione.

Masz pytania?



(+48) 22 588 18 51 (od pon. do pt. od 9:00 do 17:00)



tfi@generali.pl

