



**MASTER FEEDER**

# GENERALI AKCJE: DALEKI WSCHÓD

Subfundusz akcji Dalekiego Wschodu



Fundusz inwestuje od 70% do 100% aktywów subfunduszu w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego UniEM Fernost zarządzanego przez Union Investment Luxembourg S.A. Pozostałą część lokat mogą stanowić inne kategorie lokat wymienione w statucie, np. akcje, warranty subskrypcyjne, dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i depozyty bankowe. Co najmniej 2/3 aktywów funduszu źródłowego stanowią akcje i inne instrumenty udziałowe spółek działających na rynkach dalekowschodnich (m.in. chińskim, tajwańskim, koreańskim, indyjskim i indonezyjskim).

## Zmiana wartości jednostki



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

1   2   3   4   5

- 1 – minimalne
- 2 – niskie
- 3 – umiarkowane
- 4 – wysokie
- 5 – bardzo wysokie

Zalecany min. horyzont inwestycyjny



## Wyniki inwestycyjne subfunduszu\*

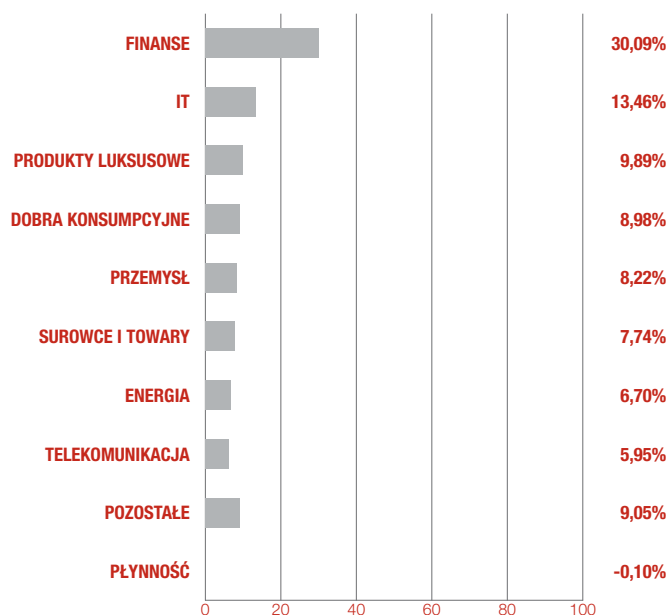
	1 m	3 m	6 m	1 rok	2 lata	5 lat	10 lat
<b>Generali Akcje: Daleki Wschód (%)</b>	1,95	5,50	6,11	15,14	2,50	19,81	–

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

Dane na podstawie wyliczeń własnych z dnia 30.12.2019 r.

11 stycznia 2020 ulegnie zmianie polityka inwestycyjna oraz nazwa funduszu. Nowa nazwa funduszu – Generali Złota.

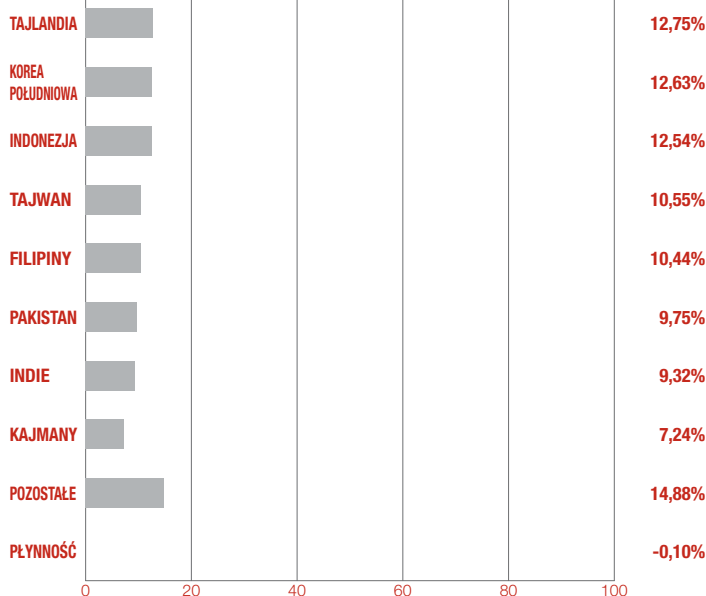
## Alokacja sektorowa portfela akcyjnego



## Struktura ryzyka walutowego



## Alokacja geograficzna portfela akcyjnego



### Marek Straszak zarządzający subfunduszem

Od wielu lat rynek azjatycki – przede wszystkim Chiny – charakteryzuje się ponadprzeciętnymi stopami zwrotu. Dalsze perspektywy są obiecujące, zważywszy na ogromną podaż siły roboczej wspomaganą ciągłym rozwojem technologicznym. W tym regionie można się też spodziewać

dalszego wzrostu dobrobytu i konsumpcji. Wszystko to sprawia, że Generali Akcje: Daleki Wschód to atrakcyjny kierunek dla inwestorów szukających ciekawego uzupełnienia portfela funduszy akcyjnych.

## Charakterystyka subfunduszu

Fundusz docelowy subfunduszu	UniEM Fernost
Typ funduszu docelowego	fundusz akcyjny
Data dostosowania struktury portfela	1 grudnia 2014 r.
Maks. opłata manipulacyjna zgodnie z tabelą opłat	5%
Min. pierwsza wpłata	1000 PLN
Min. kolejna wpłata	100 PLN
Maks. opłata za zarządzanie	3,5%
Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie	2,95%
Zarządzający	Marek Straszak
Wartość aktywów netto	6,49 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	119,98 PLN
Numer rachunku bankowego	18 1880 0009 0000 0013 0098 6000

## Profil inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla inwestorów instytucjonalnych, którzy:

- są zainteresowani inwestycją o wysokim potencjale wzrostu na dynamicznie rozwijających się rynkach Dalekiego Wschodu,
- szukają alternatywy dla inwestycji w polskie akcje oraz akcje krajów rozwiniętych,
- mają świadomość bardzo wysokiego ryzyka inwestycyjnego i możliwych dużych wahań wartości inwestycji,
- mają co najmniej 6-letni horyzont inwestycyjny,
- akceptują niskie ryzyko inwestycyjne.

To nie jest subfundusz dla inwestorów:

- dążących do uzyskania gwarantowanego zysku,
- nieakceptujących wahań wartości inwestycji w krótkim terminie ani bardzo wysokiego ryzyka inwestycyjnego,
- lokujących swoje środki krótkoterminowo.

## 10 największych pozycji

SAMSUNG ELECTRONICS	4,06%
TAIWAN SEMICON. MANUFACTURING	4,05%
ALIBABA GROUP HOLDING ADR	2,67%
BDO UNIBANK	2,51%
PT BANK CENTRAL ASIA TBK	2,43%
PT BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO	2,02%
BANK HABIB	2,01%
UNITED BANK LTD.	1,93%
TENCENT HOLDINGS	1,82%
OIL & GAS DEVELOPMENT CO.	1,73%

## Współczynniki ryzyka (za okres 12 m-cy)

Beta do WIG	0,91
Współczynnik Sharpe'a	1,29
Odchylenie standardowe	10,61%

## Słowniczek

**Beta do WIG** – współczynnik ten pokazuje zależność pomiędzy zmianami wartości jednostki funduszu a zmianami indeksu WIG. Wskaźnik beta wynoszący 1 oznacza, że zmiany wartości jednostki funduszu są takie same jak indeksu WIG. Beta o wartości mniejszej niż 1 oznacza, że wzrost (spadek) benchmarku o 1% jest zazwyczaj powiązany ze wzrostem (spadkiem) wartości indeksu WIG o mniej niż 1%. Wartość beta większa niż 1 oznacza, że wzrost (spadek) indeksu WIG o 1% jest zazwyczaj powiązany ze wzrostem (spadkiem) wartości jednostki funduszu o więcej niż 1%.

**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).

## Czynniki znacząco wpływające na wartość inwestycji:



Rynkowe



Związane z inwestycjami w inne fundusze



Związane z koncentracją aktywów lub rynków



Kontrahenta



Ekonomiczne

Szczegóły znajdziesz [tutaj](#).

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 Globalnych Akcji Wzrostu w Generali Fundusze<sup>FIO</sup> oraz Generali Obligacje Aktywne, Generali Obligacje Globalne Rynki Wschodzące, Generali Akcje: Daleki Wschód, Generali Euro, Generali Akcje Biopharma, Generali Akcje Selektywny Globalny, Generali Zagraniczny w Generali Fundusze<sup>SFIO</sup>.**

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 Globalnych Akcji Wzrostu 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](http://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.

## Masz pytania?



801 144 144  
(+48) 22 449 03 33 (od pon. do pt. od 8.00 do 18.00)



[tfi@generali-investments.pl](mailto:tfi@generali-investments.pl)

