



GENERALI AKCJE: NOWA EUROPA

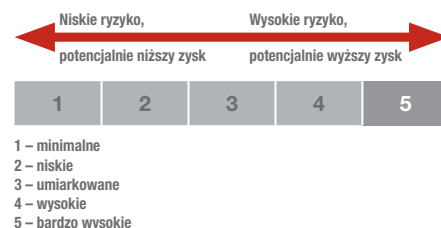
Subfundusz akcji Europy Centralnej i Wschodniej



Subfundusz inwestuje środki przede wszystkim w akcje emitentów z Europy Centralnej i Wschodniej lub akcje emitentów, których głównym obszarem działalności jest Europa Centralna i Wschodnia, a także w świadectwa depozytowe, np. ADR lub GDR. Udział akcji i innych papierów wartościowych o charakterze udziałowym w aktywach funduszu nie będzie niższy niż 60%. Przez akcje emitentów z Europy Centralnej i Wschodniej rozumie się akcje emitowane przez emitentów z krajów, takich jak: Litwa, Łotwa, Estonia, Polska, Czechy, Słowacja, Węgry, Słowenia, Turcja, Rosja, Ukraina, Macedonia, Chorwacja, Bośnia i Hercegowina, Serbia, Czarnogóra, Albania, Bułgaria, Rumunia, Cypr i Kazachstan.

Lokaty subfunduszu w akcje i inne papiery wartościowe są dokonywane przede wszystkim na podstawie analizy fundamentalnej, w szczególności w przypadku papierów o charakterze udziałowym podstawowymi kryteriami będzie określenie rynkowych i technologicznych przewag firm oraz jakości zarządzania przedsiębiorstwem.

Zmiana wartości jednostki



Zalecany min. horyzont inwestycyjny



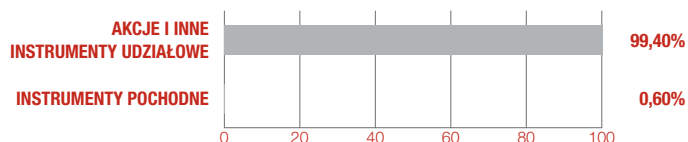
Wyniki inwestycyjne subfunduszu*

| | 1 m | 3 m | 6 m | 1 rok | 2 lata | 5 lat | 10 lat |
|---------------------------------|------|------|------|-------|--------|-------|--------|
| Generali Akcje: Nowa Europa (%) | 2,53 | 3,25 | 5,20 | 11,54 | -3,27 | 26,18 | 45,72 |

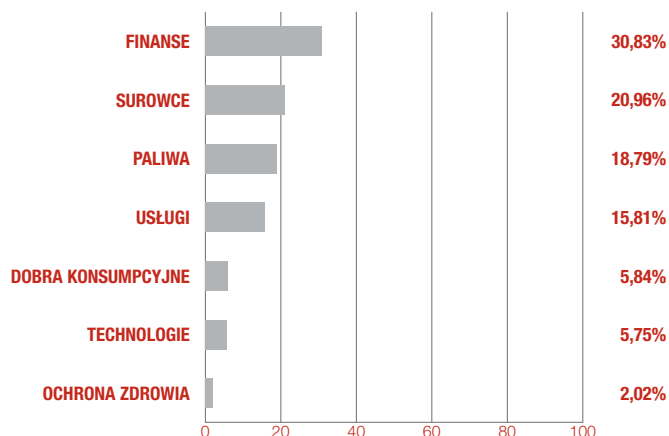
* Stopy zwrotu subfunduszu obliczane są na podstawie ostatnich dni roboczych miesiąca.

Dane na podstawie wyliczeń własnych z dnia 30.12.2019 r.

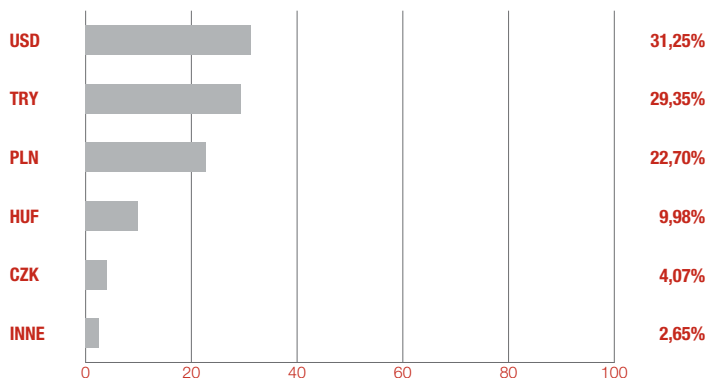
Alokacja aktywów



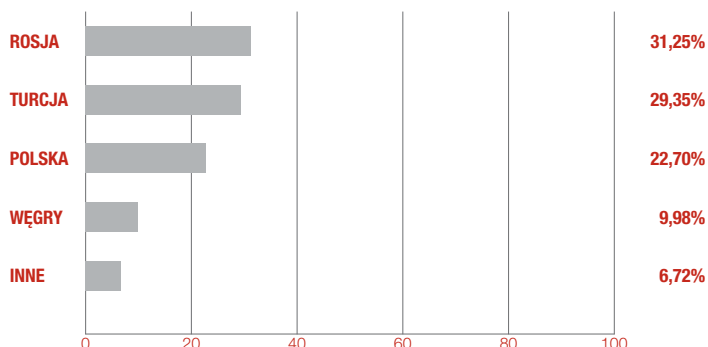
Alokacja sektorowa portfela akcyjnego



Struktura ryzyka walutowego



Alokacja geograficzna portfela akcyjnego



Ryszard Rusak
zarządzający subfunduszem

To szansa na skorzystanie z potencjału drzemącego w gospodarkach Europy Środkowo-Wschodniej. Udział spółek z różnych krajów Nowej Europy w portfelu akcyjnym pozwala wzbogacić ekspozycję na zmiany w koniunkturze ogólnoświatowej.

Charakterystyka subfunduszu

| | |
|---|---|
| Typ subfunduszu | subfundusz akcyjny |
| Data dostosowania struktury portfela | 1 sierpnia 2006 r. |
| Maks. opłata manipulacyjna zgodnie z tabelą opłat | 5% |
| Min. pierwsza wpłata | 100 PLN |
| Maks. opłata za zarządzanie | 3,5% |
| Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie | 3% |
| Opłata zmienna za zarządzanie | 25% wyniku netto ponad stopę referencyjną** |
| Zarządzający | Ryszard Rusak |
| Wartość aktywów netto | 28,74 mln PLN |
| Wartość jednostki uczestnictwa | 129,41 PLN |
| Numer rachunku bankowego | 59 1880 0009 0000 0013 0023 7004 |

** Stopa referencyjna – dwukrotność stawki WIBID 1-rocznego.

Profil inwestora

Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

- chcą uczestniczyć w zyskach spółek z siedzibą w krajach Europy Środkowej i Wschodniej,
- chcą zredukować ryzyko poprzez dywersyfikację geograficzną,
- chcą mieć łatwy dostęp do rynków akcji krajów Europy Środkowej i Wschodniej,
- poszukują elastycznych możliwości inwestycyjnych o wysokiej płynności,
- mają co najmniej 5-letni horyzont inwestycyjny,
- akceptują bardzo wysokie ryzyko inwestycyjne.

To nie jest subfundusz dla inwestorów:

- dążących do uzyskania gwarantowanego zysku,
- nieakceptujących wahań wartości inwestycji w krótkim terminie,
- lokujących swoje środki krótkoterminowo.

10 największych pozycji

| | | |
|----------------------------------|--------------------|-------|
| LUKOIL PJSC | ISIN: US69343P1057 | 8,91% |
| EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK | ISIN: TRAEREG191G3 | 5,84% |
| SBERBANK-SPONSORED ADR | ISIN: US80585Y3080 | 5,83% |
| OTP BANK PLC | ISIN: HU0000061726 | 5,30% |
| TURKIYE GARANTI BANKASI | ISIN: TRAGARAN91N1 | 4,83% |
| MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR | ISIN: US55315J1025 | 4,81% |
| Pegasus Hava Tasimaciligi AS | ISIN: TREPEGS00016 | 4,56% |
| POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ SA | ISIN: PLPZU0000011 | 4,07% |
| ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI | ISIN: TRAASELS91H2 | 3,89% |
| MOL MAGYAR OLAJ- ES GAZIPARI RT. | ISIN: HU0000153937 | 3,83% |

Współczynniki ryzyka (za okres 12 m-cy)

| | |
|------------------------|-------|
| Beta do WIG | 0,58 |
| Współczynnik Sharpe'a | 1,27 |
| Odchylenie standardowe | 7,91% |

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



Inwestycji w akcje



Walutowe



Ekonomiczne



Decyzji
zarządzającego



Rozliczenia

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^{FIO} 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^{SFIO}.

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.

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

