

# GENERALI AKCJI RYNKÓW WSCHODZĄCYCH

Subfundusz akcji



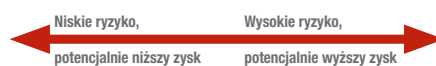
Celem inwestycyjnym subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Generali Akcji Rynków Wschodzących jest subfunduszem z ekspozycją na akcje spółek z globalnych rynków wschodzących, obejmujących państwa zaliczane w skład indeksu MSCI Emerging Markets. Generali Akcji Rynków Wschodzących inwestuje głównie w jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie powyżej 50% swoich aktywów w akcje spółek, które mają siedzibę lub ich główny przedmiot działalności koncentruje się w państwach zaliczanych do rynków wschodzących lub zapewnienie ekspozycji na akcje takich spółek lub odzwierciedlenie indeksów akcji rynków wschodzących. Dodatkowo subfundusz może inwestować w akcje i inne instrumenty udziałowe. Część aktywów mogą stanowić inne kategorie lokat wymienione w statucie. Ryzyko kursowe jest zabezpieczane poprzez zawieranie transakcji w walutowych instrumentach pochodnych.

**1 września 2022 r. uległy zmianie polityka inwestycyjna oraz nazwa subfunduszu. Poprzednia nazwa subfunduszu – Generali Akcje: Nowa Europa.**

## Zmiana wartości jednostki w porównaniu z benchmarkiem



## Poziom ryzyka



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 płynności, kontrahenta, operacyjne, technik finansowych**. Szczegółowy opis ryzyk znajduje się w pkt. 58 prospektu informacyjnego dostępnego na stronie [www.generali-investments.pl](http://www.generali-investments.pl)

## Zalecany min. horyzont inwestycyjny



## Wyniki inwestycyjne subfunduszu i benchmarku\*

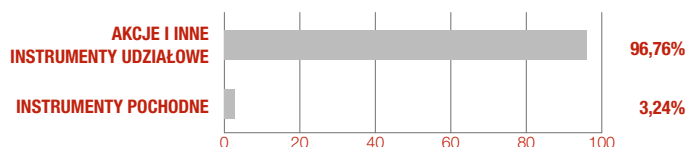
	YTD**	1 m	3 m**	6 m**	1 rok**	2 lata**	3 lata**	4 lata**	5 lat**	10 lat**
<b>Generali Akcji Rynków Wschodzących (%)</b>	-57,79	-2,20	-15,42	-19,17	-59,92	-42,01	-49,89	-47,53	-54,04	-37,04
Benchmark (%)	-	-2,74	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnica	-	0,54	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Dane na podstawie wyliczeń własnych z dnia 31.10.2022 r.

\*\* Wyniki osiągnięte w warunkach niemających już zastosowania

## Alokacja aktywów

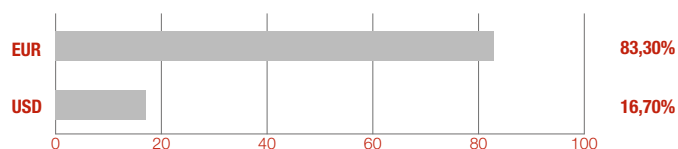


## Benchmark\*\* (od 1.09.2022)

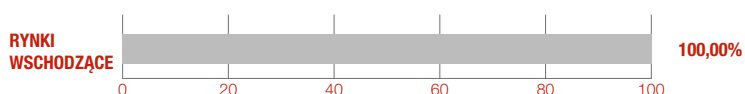
90% MSCI Emerging Markets Index + 10% WIBID 1M

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

## Struktura walutowa



## Struktura portfela według kraju ryzyka



### Ryszard Rusak

zarządzający subfunduszem

## Charakterystyka subfunduszu

Typ subfunduszu	subfundusz akcji
Data dostosowania struktury portfela	1 września 2022 r.
Maks. opłata manipulacyjna zgodnie z tabelą opłat	5%
Min. pierwsza wpłata	100 PLN
Maks. opłata za zarządzanie	2,00%
Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie	2,00%
Zarządzający	Ryszard Rusak
Wartość aktywów netto	10,66 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	61,93 PLN
Numer rachunku bankowego	59 1880 0009 0000 0013 0023 7004

1 września 2022 r. uległy zmianie polityka inwestycyjna oraz nazwa subfunduszu. Poprzednia nazwa subfunduszu – Generali Akcje: Nowa Europa.

## Profil inwestora

### Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

- chcą lokować środki w subfundusz inwestujący głównie w instrumenty dające ekspozycję na akcje spółek z rynków wschodzących,
- planują zdywersyfikować swój portfel funduszy o subfundusze inwestujące poza Polską,
- akceptują wysokie ryzyko inwestycyjne,
- mają co najmniej 5-letni horyzont inwestycyjny.

## 10 największych pozycji

AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	ISIN: LU1681045370	18,01%
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKET UCITS ETF	ISIN: IE00BTJRMP35	16,95%
LYXOR MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF - ACC (EUR)	ISIN: FR0010429068	15,69%
VANGUARD FTSE EMERGING MARKETS UCITS ETF	ISIN: IE00B3VMM84	14,79%
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (DIST)	ISIN: IE00B0M63177	14,58%
ISHARES MSCI EM ACC	ISIN: IE00B4L5YC18	3,92%
LYXOR MSCI EMERGING MARKETS (LUX) UCITS ETF	ISIN: LU0635178014	3,35%

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

Beta do WIG	0,73
Współczynnik Sharpe'a	-1,85
Odchylenie standardowe	34,51%

## 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).

1 września 2022 r. uległy zmianie polityka inwestycyjna oraz nazwa subfunduszu. Poprzednia nazwa subfunduszu – Generali Akcje: Nowa Europa.

Niniejszy materiał ma charakter promocyjny lub reklamowy.

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 powinien liczyć się 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, a wyniki osiągnięte w przeszłości nie gwarantują zwrotów z przyszłych inwestycji. Prezentowane wyniki nie uwzględniają opłat manipulacyjnych związanych z lokowaniem w dany subfundusz oraz podatków.

Niniejszy materiał nie zawiera pełnych informacji niezbędnych do oceny ryzyka związanego z inwestycją w fundusze inwestycyjne. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z KIID lub Informacją dla Klientów AFI, a także z Prospektem informacyjnym, zawierającym 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](http://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 różnić w zależności od funkcjonowania rynku i okresu posiadania inwestycji.

Duża zmienność wartości aktywów netto: **Generali Akcje Małych i Średnich Spółek, Generali Akcje Wzrostu, Generali Akcji Rynków Wschodzących, Generali Korona Akcje, Generali Korona Zrównoważony, Generali Stabilny Wzrost, Generali Surowców, Generali Akcji: Megatrendy w Generali Fundusze<sup>FIO</sup> 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<sup>SFIO</sup>.**

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 Konserwatywny, Generali Surowców, 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, Maltę, Meksyk, Niemcy, Norwegię, Nową Zelandię, Polskę, Portugalie, 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.

1 września 2022 r. uległy zmianie polityka inwestycyjna oraz nazwa subfunduszu. Poprzednia nazwa subfunduszu – Generali Akcje: Nowa Europa.

## Masz pytania?



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



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

