



## TWOJA DROGA DO ZYSKU!

Portfele modelowe dla Klientów Indywidualnych

### Najważniejsze informacje o sytuacji makroekonomicznej

- Światowa gospodarka nadal doświadcza spowolnienia, pojawiają się jednak dane świadczące o pewnej gospodarczej stabilizacji. W ubiegłym miesiącu miało miejsce delikatne odbicie wartości wskaźników wyprzedzających dla przemysłu (PMI), mimo to poziomy wskaźników pozostają na niezadowalających poziomach.
- Niepewność wśród inwestorów powoduje również sytuacja wokół brexitu oraz zbliżające się wybory parlamentarne w Wielkiej Brytanii (12 grudnia). Aktualnie termin opuszczenia europejskich struktur przewidziano na 31 stycznia 2020 roku. W przypadku wygranej Partii Konserwatystów można się spodziewać prób przyspieszenia tego procesu.
- Brak postępu w negocjacjach handlowych pomiędzy USA a Chinami – do inwestorów docierają stale nowe, często sprzeczne plotki, które sprawiają, że rynki pozostają w zawieszaniu. Podpisanie pierwszej fazy porozumienia jest mało prawdopodobne.
- Banki centralne nadal wspierają rynki, ale po obniżkach stóp przez Europejski Bank Centralny oraz Amerykańską Rezerwę Federalną rynek przewiduje wstrzymanie się z dalszymi obniżkami.

### Rozwiązania inwestycyjne z najwyższym potencjałem zysku

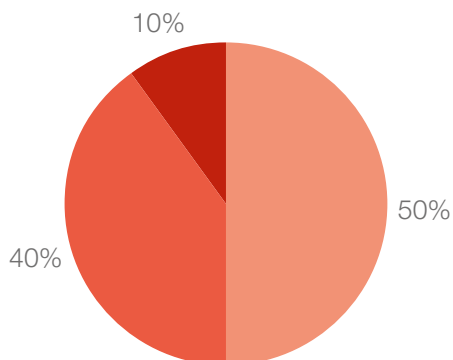
Kategoria funduszu	Rozwiązanie inwestycyjne	Poziom ryzyka*					Karta subfunduszu
		← Niskie ryzyko, potencjalnie niższy zysk		Wysokie ryzyko, potencjalnie wyższy zysk →			
		1	2	3	4	5	
<b>Fundusze krótkoterminowych papierów dłużnych</b>	Generali Korona Dochodowy	1	2	3	4	5	Link do karty
	Generali Aktywny Dochodowy	1	2	3	4	5	Link do karty
<b>Fundusze dłużne</b>	Generali Obligacje: Nowa Europa	1	2	3	4	5	Link do karty
	Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące	1	2	3	4	5	Link do karty
<b>Fundusze mieszane</b>	Generali Stabilny Wzrost	1	2	3	4	5	Link do karty
	Generali Korona Zrównoważony	1	2	3	4	5	Link do karty
<b>Fundusze akcyjne</b>	Generali Akcje Małych i Średnich Spółek	1	2	3	4	5	Link do karty
	Generali Akcje: Nowa Europa	1	2	3	4	5	Link do karty

\*1 – minimalne 2 – niskie 3 – umiarkowane 4 – wysokie 5 – bardzo wysokie

## Modelowy zestaw funduszy w oparciu o bieżącą sytuację rynkową

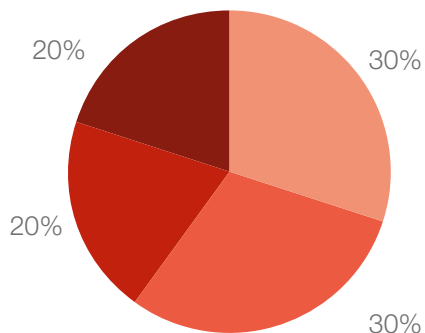
**Nie wiesz, jak rozpocząć inwestowanie?** Pomyśl o inwestowaniu jak o planie, który należy ustalić i dążyć do jego realizacji. Dla ułatwienia przygotowaliśmy modelowe zestawy funduszy w oparciu o wiedzę i doświadczenie naszych zarządzających. Ich skład może ulegać zmianie w zależności od wydarzeń i sytuacji na rynkach finansowych.

### Model Konserwatywny



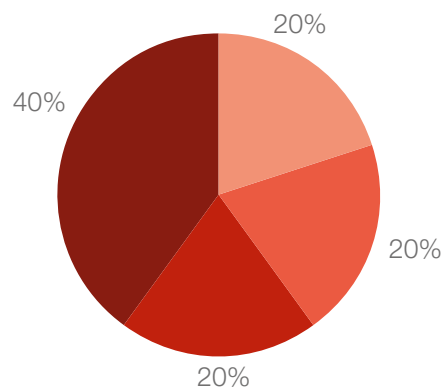
Bazuje głównie na funduszach krótkoterminowych papierów dłużnych. W zależności od oczekiwań dotyczących rozwoju sytuacji rynkowej zmienia się udział pozostałych klas funduszy.

### Model Umiarkowany



Bazuje głównie na funduszach krótkoterminowych papierów dłużnych oraz funduszach dłużnych. Duże znaczenie mają również fundusze o umiarkowanym i wysokim poziomie ryzyka, których udział zmienia się w zależności od oczekiwań dotyczących rozwoju sytuacji rynkowej.

### Model Dynamiczny



Bazuje głównie na funduszach akcyjnych. W zależności od oczekiwań dotyczących rozwoju sytuacji rynkowej zmienia się udział pozostałych klas funduszy.

■ Fundusze krótkoterminowych papierów dłużnych

■ Fundusze dłużne

■ Fundusze mieszane

■ Fundusze akcyjne



## Jak inwestować?



Naszych obecnych inwestorów zapraszamy do skorzystania z **Serwisu Transakcyjnego**



Osoby, które nie mają jeszcze u nas konta, zachęcamy do skorzystania z **formularza rejestracyjnego**



W przypadku dodatkowych pytań zechęcamy do kontaktu przez **Wirtualny Oddział**

Chcesz wiedzieć więcej?



801 144 144, +22 449 03 33



[www.generali-investments.pl](http://www.generali-investments.pl)



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