



GENERALI AKCJE: TURCJA

Subfundusz akcji



Celem inwestycyjnym subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Generali Akcje: Turcja jest subfunduszem akcji tureckich. Subfundusz inwestuje środki głównie w akcje notowane na giełdzie w Stambule lub emitowane przez emitentów z siedzibą w Turcji.

Zmiana wartości jednostki w porównaniu z benchmarkiem



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

1 2 3 4 5 6 7

Prezentowany wskaźnik ryzyka pochodzi z Kluczowych Informacji dla Inwestorów. Wskaźnik wyznaczany jest w oparciu o historyczną zmienność stóp zwrotu subfunduszu wynikająca 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, przedstawiane są w Kluczowych Informacjach dla Inwestorów oraz Prospektach Funduszy.

Zalecany min. horyzont inwestycyjny



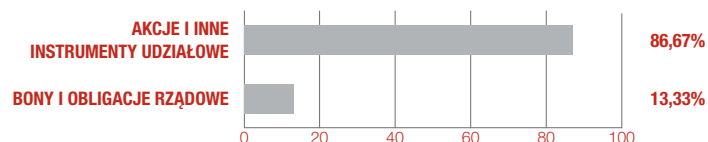
Wyniki inwestycyjne subfunduszu i benchmarku*

| | 1 m | 3 m | 6 m | 1 rok | 2 lata | 5 lat | 10 lat |
|----------------------------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Generali Akcje: Turcja (%) | -7,47 | -11,23 | -10,69 | -13,88 | -13,43 | -42,98 | - |
| Benchmark (%) | -6,04 | -10,90 | -12,19 | -18,05 | -13,54 | -44,05 | - |
| Różnica | -1,43 | -0,33 | 1,51 | 4,17 | 0,11 | 1,07 | - |

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

Dane na podstawie wyliczeń własnych z dnia 31.10.2020 r.

Alokacja aktywów

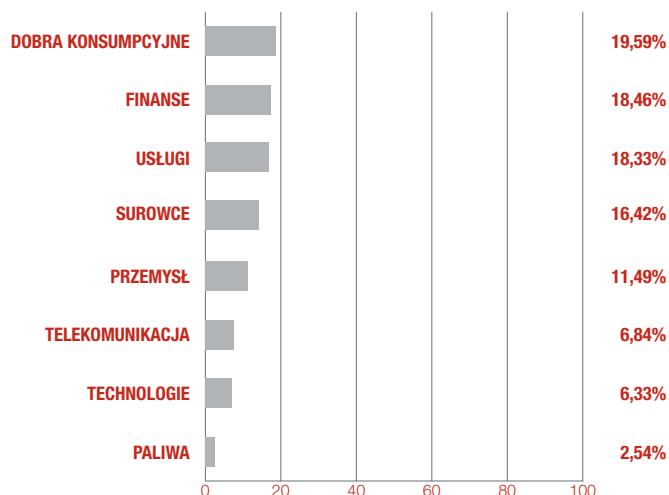


Benchmark**

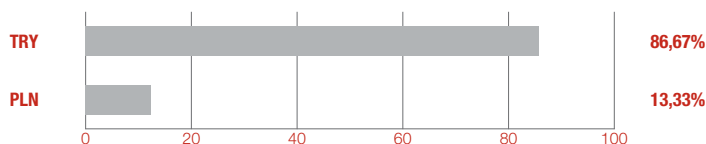
90% Indeks BIST 100, 10% 1M WIBID

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

Alokacja sektorowa portfela



Struktura walutowa



Robert Burdach zarządzający subfunduszem

Inwestycja w Generali Akcje: Turcja jest szansą na wykorzystanie potencjału drzemiącego w spółkach tureckich z rozwijającym się przemysłem, silnym sektorem finansowym oraz rozbudowaną branżą turystyczną.

Mniejsza zależność od eksportu do strefy euro, będąca konsekwencją

rosnącej roli Turcji oraz coraz większej ekspozycji na procesy gospodarcze zachodzące w rejonie Bliskiego Wschodu, daje możliwość czerpania ponadprzeciętnych zysków z dynamicznie rozwijającej się gospodarki tureckiej.

Subfundusz jest interesującym elementem dobrze zdywersyfikowanego portfela funduszy inwestycyjnych.

Charakterystyka subfunduszu

| | |
|---|----------------------------------|
| Typ subfunduszu | subfundusz akcji |
| Data dostosowania struktury portfela | 1 maja 2013 r. |
| Maks. opłata manipulacyjna zgodnie z tabelą opłat | 5% |
| Min. pierwsza wpłata | 100 PLN |
| Maks. opłata za zarządzanie | 3% |
| Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie | 3% |
| Zarządzający | Robert Burdach |
| Wartość aktywów netto | 14,23 mln PLN |
| Wartość jednostki uczestnictwa | 37,78 PLN |
| Numer rachunku bankowego | 52 1880 0009 0000 0013 0088 8000 |

Profil inwestora

Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

- chcą lokować środki w subfundusz inwestujący w akcje spółek notowanych głównie w Turcji,
- planują zdywersyfikować swój portfel funduszy o subfundusze inwestujące poza Polską,
- akceptują bardzo wysokie ryzyko inwestycyjne,
- mają co najmniej 5-letni horyzont inwestycyjny.

10 największych pozycji

| | | |
|------------------------------|--------------------|--------|
| WZ0525 | ISIN: PL0000111738 | 11,82% |
| BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS | ISIN: TREBIMM00018 | 8,74% |
| TURK SISE VE CAM FABRIKALARI | ISIN: TRASISEW91Q3 | 7,39% |
| EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK | ISIN: TRAEREGL91G3 | 7,20% |
| MIGROS TICARET AS | ISIN: TREMGTI00012 | 5,35% |
| ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI | ISIN: TRAAEELS91H2 | 4,87% |
| ARCELIK AS | ISIN: TRARCLK91H5 | 4,32% |
| TURKIYE GARANTI BANKASI | ISIN: TRAGARAN91N1 | 3,56% |
| KOZA ALTIN ISLETMELERI AS | ISIN: TREKOAL00014 | 3,09% |
| TURK TELEKOMUNIKASYON AS | ISIN: TRETTLK00013 | 2,91% |

Współczynniki ryzyka (za okres 12 m-cy)

| | |
|------------------------|--------|
| Beta do benchmarku | 0,93 |
| Beta do WIG | 0,61 |
| Information ratio | 1,06 |
| Tracking error | 3,94% |
| Współczynnik Sharpe'a | -0,55 |
| Odchylenie standardowe | 26,41% |

Słowniczek

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

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%.

Information ratio – współczynnik ten pokazuje, jak opłacalne jest ryzyko, jakie ponosi fundusz w stosunku do swojego benchmarku. Im wyższy

poziom wskaźnika information ratio, tym przy niższym nakładzie ryzyka w stosunku do benchmarku został osiągnięty wynik funduszu. Fundusz, który osiąga information ratio powyżej 0,3, uważany jest za efektywnie zarządzany.

Tracking error – współczynnik ten pokazuje, jak ryzykowny jest dany fundusz w stosunku do swojego benchmarku. Im wyższy wskaźnik, tym bardziej agresywnie zarządzany jest fundusz w stosunku do swojego benchmarku. Wskaźnik stosuje się do porównywania ryzyka funduszy o podobnym profilu (np. funduszy akcyjnych).

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).

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. Niniejszy materiał nie zawiera pełnych informacji niezbędnych do oceny ryzyka związanego z inwestycją w jednostki uczestnictwa. Decyzje inwestycyjne dotyczące inwestowania powinny być podejmowane wyłącznie po zapoznaniu się z Prospektami Informacyjnymi funduszy, zawierającymi szczegółowe informacje w zakresie: czynników ryzyka, zasad sprzedaży jednostek uczestnictwa funduszy, tabelę opłat manipulacyjnych oraz informacje podatkowe. Prospekty Informacyjne, Kluczowe informacje dla Inwestorów, Informacje dla Klienta AFI, tabela opłat, dane o ryzyku inwestycyjnym i podatkach dostępne są na stronie www.generali-investments.pl.

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 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 Złota, Generali Euro, Generali Akcji Amerykańskich, Generali Akcji Europejskich, Generali Fundusze^{FIO}.**

Możliwe lokaty ponad 35% wartości aktywów Generali Korona Dochodowy, 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 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).

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 9:00 do 17:00)



tfi@generali-investments.pl

