



# GENERALI KORONA AKCJE

## Subfundusz akcji



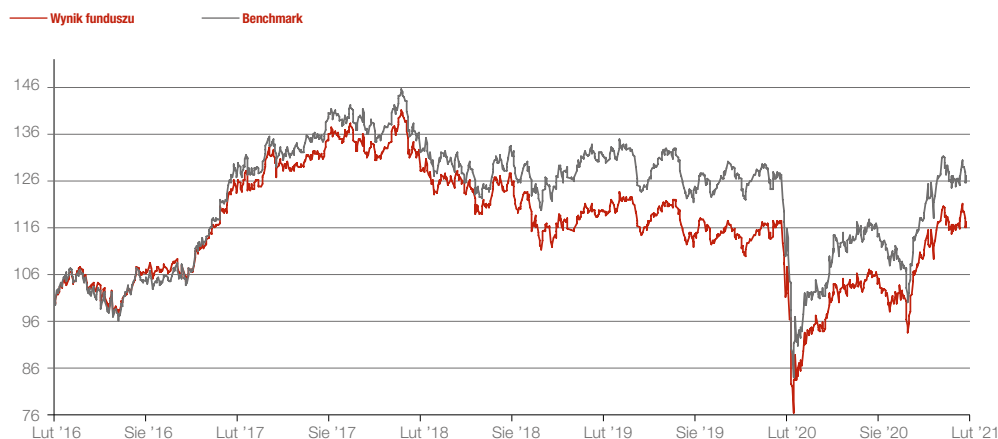
Celem inwestycyjnym subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Generali Korona Akcje jest subfunduszem akcji polskich. Subfundusz inwestuje środki głównie w akcje polskich emitentów. Są to przede wszystkim akcje dużych spółek, o ugruntowanej pozycji na rynku. Subfundusz może także inwestować w akcje spółek o średniej i małej kapitalizacji.

Rating Analiz Online

★★★★☆

**Generali Korona Akcje**

### Zmiana wartości jednostki w porównaniu z benchmarkiem



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



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, przedstawiane są w Kluczowych Informacjach dla Inwestorów oraz Prospektach Funduszy.

#### Zalecany min. horyzont inwestycyjny

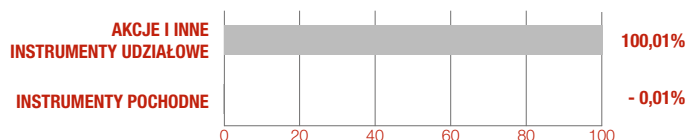


### Wyniki inwestycyjne subfunduszu i benchmarku\*

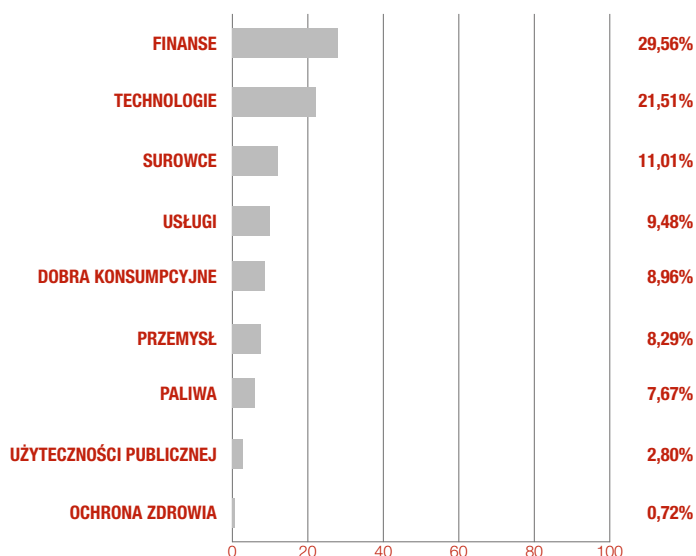
|                                  | YTD   | 1 m   | 3 m   | 6 m   | 1 rok | 3 lata | 5 lat | 10 lat |
|----------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|--------|
| <b>Generali Korona Akcje (%)</b> | -0,61 | 0,87  | 6,09  | 10,14 | 14,78 | -11,68 | 15,75 | 11,73  |
| Benchmark (%)                    | -0,71 | -0,01 | 6,94  | 8,31  | 14,36 | -7,18  | 25,12 | 19,75  |
| Różnica                          | 0,11  | 0,88  | -0,85 | 1,84  | 0,42  | -4,50  | -9,37 | -8,02  |

\* Stopy zwrotu subfunduszu i benchmarku obliczane są na podstawie ostatnich dni roboczych miesiąca. Dane na podstawie wyliczeń własnych z dnia 26.02.2021 r.

## Alokacja aktywów



## Alokacja sektorowa portfela

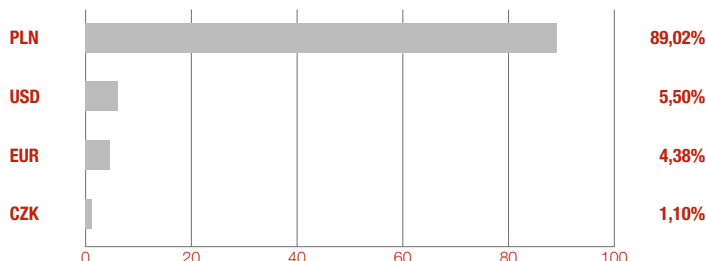


## Benchmark\*\*

90% WIG, 10% stawka WIBID dla depozytów rocznych

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

## Struktura walutowa



### Ryszard Rusak

zarządzający subfunduszem

Generali Korona Akcje inwestuje w najlepsze polskie spółki – jest to subfundusz dla tych Klientów, którzy preferują inwestycje w akcje. Kondycja finansowa spółek giełdowych pozostaje dobra, a wycena akcji – atrakcyjna. Bieżący moment jest dobrą okazją do długoterminowej inwestycji.

## Charakterystyka subfunduszu

|   |                                  |
|---|----------------------------------|
| Typ subfunduszu                                   | subfundusz akcji                 |
| Data dostosowania struktury portfela              | 1 marca 1997 r.                  |
| Maks. opłata manipulacyjna zgodnie z tabelą opłat | 5%                               |
| Min. pierwsza wpłata                              | 100 PLN                          |
| Maks. opłata za zarządzanie                       | 2,50%                            |
| Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie         | 2,50%                            |
| Zarządzający                                      | Ryszard Rusak                    |
| Wartość aktywów netto                             | 393,50 mln PLN                   |
| Wartość jednostki uczestnictwa                    | 206,83 PLN                       |
| Numer rachunku bankowego                          | 52 1880 0009 0000 0013 0017 0006 |

## Profil inwestora

Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

- chcą lokować środki w subfundusz inwestujący w akcje spółek notowanych głównie w Polsce,
- akceptują wysokie ryzyko inwestycyjne,
- mają co najmniej 5-letni horyzont inwestycyjny.

## 10 największych pozycji

|   |                    |       |
|---|--------------------|-------|
| POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA | ISIN: PLPKO0000016 | 7,64% |
| POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ SA            | ISIN: PLPZU0000011 | 7,39% |
| KGHM POLSKA MIEDŹ SA                        | ISIN: PLKGHM000017 | 5,94% |
| DINO POLSKA SA                              | ISIN: PLDINPL00011 | 4,99% |
| BANK POLSKA KASA OPIEKI SA                  | ISIN: PLPEKAO00016 | 4,90% |
| PKN ORLEN SA                                | ISIN: PLPKN0000018 | 3,41% |
| GRUPA KĘTY SA                               | ISIN: PLKETY000011 | 3,35% |
| POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SA  | ISIN: PLPGNIG00014 | 3,22% |
| TEN SQUARE GAMES SA                         | ISIN: PLTSQGM00016 | 3,06% |
| CD PROJEKT SA                               | ISIN: PLOPTTC00011 | 3,00% |

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

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Beta do benchmarku     | 0,93   |
| Beta do WIG            | 0,82   |
| Information ratio      | 0,13   |
| Tracking error         | 3,34%  |
| Współczynnik Sharpe'a  | 0,56   |
| Odchylenie standardowe | 26,32% |

## 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](http://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 Korona Akcje, Generali Korona Zrównoważony, Generali Stabilny Wzrost, Generali Obligacje: Nowa Europa, Generali Akcje: Turcja, Generali Akcji: Megatrendy w Generali Fundusze<sup>FI</sup> oraz Generali Obligacje Aktywne, Generali Obligacje Globalne Rynki Wschodzące, Generali Złota, Generali Euro, Generali Akcji Amerykańskich, Generali Akcji Europejskich, Generali Fundusze<sup>SFI</sup>.**

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

