

# Generali Akcji Rynków Wschodzących

## Parasol Generali Fundusze FIO

31 sierpnia 2023 r.

MATERIAŁ REKLAMOWY



W zarządzaniu subfunduszem brane są pod uwagę zagadnienia związane ze zrównoważonym rozwojem w zakresie środowiska, społeczeństwa, ładu korporacyjnego.



Dobre Praktyki Informacyjne

Fundusze inwestycyjne zarządzane przez Generali Investments TFI spełniają Dobre Praktyki Informacyjne Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami oraz Analiz Online.

### Informacja o Subfunduszu

- Subfundusz inwestuje głównie w jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, lokujące powyżej 50% swoich aktywów w akcje spółek emitentów z rynków wschodzących lub zapewniające ekspozycje na akcje takich spółek lub odzwierciedlenie indeksów akcji rynków wschodzących.
- Pośrednia ekspozycja na akcje spółek z globalnych rynków wschodzących, obejmujących państwa wchodzące w skład indeksu MSCI Emerging Markets.
- Dążenie do zabezpieczenia ryzyka walutowego.

Subfundusz ma ponadto możliwość inwestowania w inne niż w/w kategorie lokat. Pełny opis polityki inwestycyjnej jest zawarty w statucie Funduszu, dostępnym na stronie [www.generali-investments.pl](http://www.generali-investments.pl) w zakładce Dokumenty.

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

akcyjne

absolute return

mieszane

dłużne

krótkoterminowe dłużne

surowców

zdefiniowanej daty PPK

### 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.

### Charakterystyka Subfunduszu

Oplata manipulacyjna	zgodnie z tabelą opłat
Min. pierwsza wpłata	100 PLN
Min. kolejna wpłata	100 PLN
Maks. opłata za zarządzanie	2%
Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie	2%
Wartość aktywów netto	73,72 mln PLN
Numer rachunku bankowego	59 1880 0009 0000 0013 0023 7004

### Zalecany min. horyzont inwestycyjny

1 rok

3 lata

5 lat

### Poziom ryzyka

Prezentowany wskaźnik ryzyka pochodzi z Dokumentu zawierającego kluczowe informacje. Jest to ogólny wskaźnik ryzyka stanowiący informację dotyczącą poziomu ryzyka, jakie uczestnik ponosi inwestując w ten produkt. Wskaźnik może być stosowany do oceny poziomu ryzyka subfunduszu w porównaniu z inwestycjami w inne produkty. Na wskaźnik ryzyka składają się dwa parametry: ryzyko rynkowe oraz ryzyko kredytowe. Wartość prezentowanego wskaźnika może w przyszłości ulec zmianie. Nawet najniższa kategoria ryzyka nie oznacza, że subfundusz jest pozbawiony ryzyka. Pozostałe ryzyka, których nie uwzględnia wskaźnik to m.in.: ryzyko płynności, walutowe, kontrahenta, operacyjne, zrównoważonego rozwoju, technik finansowych. Szczegółowy opis ryzyk związanych z inwestowaniem w dany subfundusz znajduje się w prospekcie informacyjnym dostępnym na stronie [www.generali-investments.pl](http://www.generali-investments.pl)



# Generali Akcji Rynków Wschodzących

## Parasol Generali Fundusze FIO

31 sierpnia 2023 r.

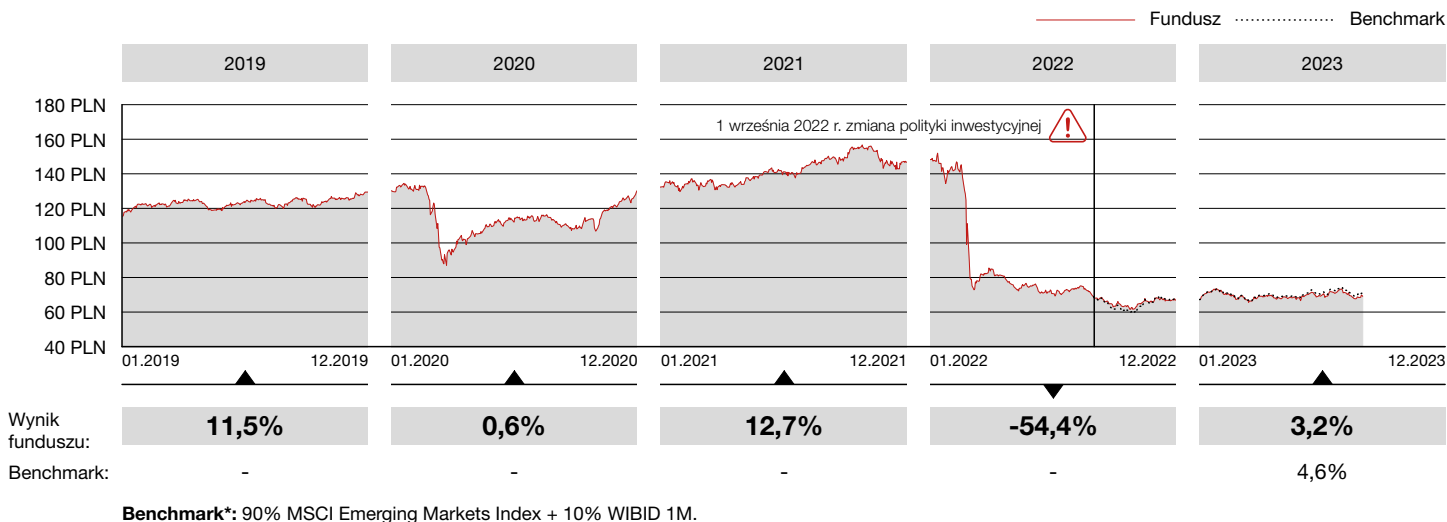
MATERIAŁ REKLAMOWY

Sprawdź aktualne wyniki subfunduszu



### Wyniki Subfunduszu

#### Zmiana wartości jednostki w porównaniu z benchmarkiem



#### Wyniki inwestycyjne subfunduszu i benchmarku\*\*

	YTD	1 m	3 m	6 m	1 rok	2 lata	3 lata	4 lata	5 lat	10 lat
Generali Akcji Rynków Wschodzących (%)	3,23	-5,82	3,74	2,40	0,19	-53,37	-38,54	-43,59	-43,10	-23,51
Benchmark (%)	4,65	-5,49	3,33	3,65	2,07	-	-	-	-	-
Różnica	-1,42	-0,33	0,41	-1,25	-1,88	-	-	-	-	-

\* Benchmark to wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa funduszu, odzwierciedlający zachowanie zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną funduszu.

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

Dane na podstawie wyliczeń własnych z dnia 31.08.2023 r.

### Charakterystyka Portfela

#### Największe pozycje w portfelu

Nazwa instrumentu	Nazwa emitenta	ISIN	Udział w portfelu
ISHARES CORE MSCI EMERGING MARKETS IMI UCITS ETF	iShares Core MSCI EMERGING MARKETS IMI UCITS ETF	IE00BK4GZ66	16,71%
JPM GLOBAL EMERGING MARKETS RESEARCH ENHANCED ESG	JPM GLOBAL EMERGING MARKETS RESEARCH ENHANCED ESG	IE00BF4G6Z54	16,70%
SPDR EMERGING MARKETS UCITS ETF	SPDR Emerging Markets UCITS ETF	IE00B469F816	15,53%
AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS II UCITS ETF	Amundi Msci Emerging Markets II UCITS ETF	LU2573967036	15,30%
INVESCO MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	Invesco MSCI Emerging Markets UCITS ETF	IE00B3DWVS88	14,01%
VANGUARD FTSE EMERGING MARKETS UCITS ETF	Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	IE00B3VMM84	11,51%
WZ1127	Skarb Państwa	PL0000114559	3,67%
WZ1128	Skarb Państwa	PL0000115697	2,97%

# Generali Akcji Rynków Wschodzących

## Parasol Generali Fundusze FIO

31 sierpnia 2023 r.

MATERIAŁ REKLAMOWY

### Struktura aktywów

Instrumenty zmiennokuponowe	6,86%
• Obligacje rządowe	6,86%
Akcje i inne instrumenty udziałowe	92,70%
Instrumenty pochodne	0,44%

### Struktura walutowa

USD	63,85%
EUR	17,32%
GBP	11,94%
PLN	6,89%

### Struktura według kraju ryzyka

IRLANDIA	77,24%
LUKSEMBURG	15,87%
POLSKA	6,89%

### Współczynniki ryzyka

	1 rok	3 lata	5 lat
Współczynnik Sharpe'a	-0,35	-0,66	-0,54
Beta do benchmarku	-	-	-
Information ratio	-	-	-
Tracking error	-	-	-
Odchylenie standardowe	18,88%	27,55%	24,34%

### Definicje

**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%.

**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).

## O Generali Investments TFI SA



### Wieloletnie doświadczenie

Działamy w Polsce od 1995 r., początkowo jako Korona TFI S.A., a obecnie jako Generali Investments TFI S.A. Od ponad 25 lat nieprzerwanie pracujemy na opinię dobrego, cenionego towarzystwa funduszy inwestycyjnych.



### Zaufanie naszych inwestorów

Utrzymujemy uczciwe, partnerskie relacje z osobami, które inwestują z nami. Stawiamy Wasze zadowolenie na pierwszym miejscu. Zaufało nam już prawie 141 tys. inwestorów, którzy powierzyli nam przeszło 14 mld zł.



### Duży wybór funduszy

Oferujemy bogaty wybór funduszy po to, by każdy mógł inwestować zgodnie ze swoimi możliwościami i potrzebami. Minimalna kwota wpłaty w większości naszych funduszy to 100 zł.

# Generali Akcji Rynków Wschodzących

## Parasol Generali Fundusze FIO

31 sierpnia 2023 r.

MATERIAŁ REKLAMOWY

### Zarządzający Subfunduszem

#### Marek Straszak

Absolwent Doradztwa Inwestycyjnego na Uniwersytecie Ekonomicznym w Krakowie, licencjonowany doradca inwestycyjny oraz makler papierów wartościowych. Posiada również tytuł Chartered Financial Analyst (CFA) oraz CFA Institute Certificate in ESG Investing. Doświadczenie w pracy maklera i analityka akcji zdobywał w takich firmach, jak Alior Bank, Erste Securities oraz Dom Maklerski BPS.

W Generali Investments TFI od lipca 2015 r. Zajmuje się m. in. zarządzaniem portfelami i funduszami inwestycyjnymi oraz doradztwem inwestycyjnym.



Marek Straszak

### Zapraszamy do kontaktu



**(+48) 22 588 18 51**

(od pon. do pt. od 9:00 do 17:00)



**tfi@generali.pl**



**www.generali-investments.pl**

### Nota prawna

Materiał został przygotowany przez Analizy Online S.A. (analizyonline.pl) na zlecenie Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej jako: „Towarzystwo”). Materiał nie jest dokumentem informacyjnym wymaganym na mocy przepisów prawa i nie zawiera informacji wystarczających do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Jest to informacja reklamowa. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z Prospektem Informacyjnym, oraz Dokumentem zawierającym kluczowe informacje (KID). Wymienione dokumenty, sporządzane w języku polskim, zawierające szczegółowe informacje w zakresie: polityki inwestycyjnej, czynników ryzyka, zasad zbywania i odkupowania jednostek uczestnictwa, praw uczestników dostępne są u dystrybutorów, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronie internetowej: <https://www.generali-investments.pl/contents/pl/klient-indywidualny/dokumenty> Informacje o pobieranych opłatach manipulacyjnych znajdują się w tabeli opłat dostępnej u dystrybutorów, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronie internetowej <https://www.generali-investments.pl/contents/pl/klient-indywidualny/tabela-oplat>

Inwestując w fundusz uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa, a nie aktywa bazowe będące przedmiotem inwestycji funduszu. Korzyściom wynikającym z inwestowania towarzyszą także ryzyka. Uczestnik musi się liczyć z możliwością zmniejszenia lub utraty zainwestowanych środków. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji nie jest tożsama z wynikami inwestycyjnymi subfunduszu i jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez fundusz oraz od poziomu pobranych opłat manipulacyjnych i podatku obciążającego dochód z inwestycji. Opodatkowanie zależy od indywidualnej sytuacji klienta i może ulec zmianie w przyszłości.

Prezentowane stopy zwrotu mają charakter historyczny. Towarzystwo ani fundusz nie gwarantują osiągnięcia celu inwestycyjnego oraz podobnych wyników w przyszłości.

Ze względu na skład portfela oraz realizowaną strategię zarządzania, Wartość Aktywów Netto Subfunduszu może podlegać dużej zmienności.

Informacje zamieszczone w niniejszym materiale nie stanowią: oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego, usługi doradztwa inwestycyjnego, udzielania rekomendacji dotyczącej instrumentów finansowych, jak również nie stanowią informacji rekomendującej lub sugerującej strategię inwestycyjną lub rekomendacji inwestycyjnej opisanych, a także nie są formą doradztwa finansowego, podatkowego lub prawnego. Towarzystwo ani fundusz nie ponoszą odpowiedzialności za negatywne skutki wynikające z użytku treści zawartych w niniejszym materiale.

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.

Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., z siedzibą w Warszawie (00-082), przy ul. Senatorskiej 18 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 wpisane jest do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejestrowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000050329, NIP: 527-10-24-937 i kapitał zakładowy 21 687 900,00 PLN, opłacony w całości.

Niniejszy materiał został opracowany według stanu na 31.08.2023 r.