



MASTER FEEDER

GENERALI AKCJE: DALEKI WSCHÓD

Subfundusz akcji Dalekiego Wschodu



Fundusz inwestuje od 70% do 100% aktywów subfunduszu w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego UniEM Fernost zarządzanego przez Union Investment Luxembourg S.A. Pozostałą część lokat mogą stanowić inne kategorie lokat wymienione w statucie, np. akcje, warranty subskrypcyjne, dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i depozyty bankowe. Co najmniej 2/3 aktywów funduszu źródłowego stanowią akcje i inne instrumenty udziałowe spółek działających na rynkach dalekowschodnich (m.in. chińskim, tajwańskim, koreańskim, indyjskim i indonezyjskim).

Zmiana wartości jednostki



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



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

Zalecany min. horyzont inwestycyjny



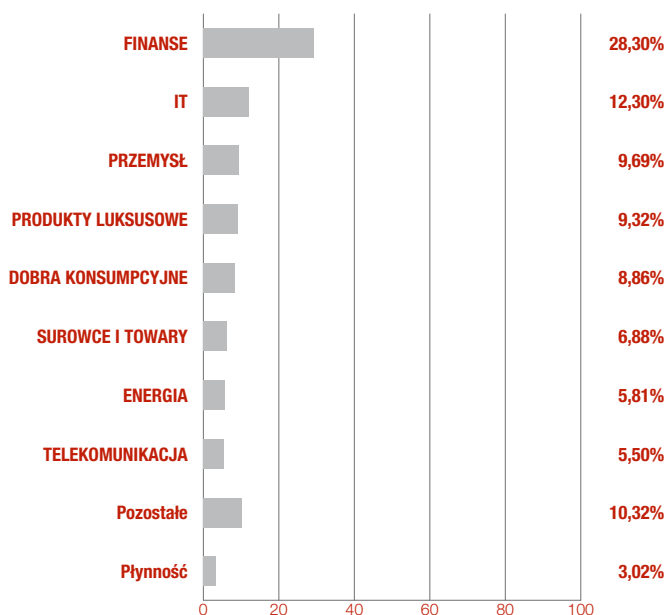
Wyniki inwestycyjne subfunduszu*

	1 m	3 m	6 m	1 rok	2 lata	5 lat	10 lat
Generali Akcje: Daleki Wschód (%)	3,97	0,57	0,33	5,81	1,40	–	–

* Stopa zwrotu subfunduszu obliczana są na podstawie ostatnich dni roboczych miesiąca.

Dane na podstawie wyliczeń własnych z dnia 30.09.2019 r.

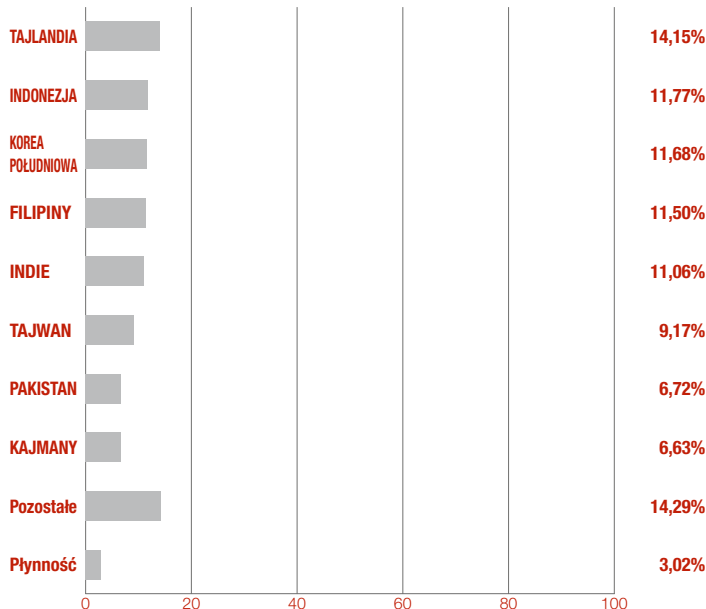
Alokacja sektorowa portfela akcyjnego



Struktura ryzyka walutowego



Alokacja geograficzna portfela akcyjnego



Marek Straszak zarządzający subfunduszem

Od wielu lat rynek azjatycki – przede wszystkim Chiny – charakteryzuje się ponadprzeciętnymi stopami zwrotu. Dalsze perspektywy są obiecujące, zważywszy na ogromną podaż siły roboczej wspomaganą ciągłym rozwojem technologicznym. W tym regionie można się też spodziewać

dalszego wzrostu dobrobytu i konsumpcji. Wszystko to sprawia, że Generali Akcje: Daleki Wschód to atrakcyjny kierunek dla inwestorów szukających ciekawego uzupełnienia portfela funduszy akcyjnych.

Charakterystyka subfunduszu

Fundusz docelowy subfunduszu	UniEM Fernost
Typ funduszu docelowego	fundusz akcyjny
Data dostosowania struktury portfela	1 grudnia 2014 r.
Maks. opłata manipulacyjna zgodnie z tabelą opłat	5%
Min. pierwsza wpłata	1000 PLN
Min. kolejna wpłata	100 PLN
Maks. opłata za zarządzanie	3,5%
Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie	2,95%
Zarządzający	Marek Straszak
Wartość aktywów netto	6,47 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	113,72 PLN
Numer rachunku bankowego	18 1880 0009 0000 0013 0098 6000

Profil inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla inwestorów instytucjonalnych, którzy:

- są zainteresowani inwestycją o wysokim potencjale wzrostu na dynamicznie rozwijających się rynkach Dalekiego Wschodu,
- szukają alternatywy dla inwestycji w polskie akcje oraz akcje krajów rozwiniętych,
- mają świadomość bardzo wysokiego ryzyka inwestycyjnego i możliwych dużych wahań wartości inwestycji,
- mają co najmniej 6-letni horyzont inwestycyjny,
- akceptują niskie ryzyko inwestycyjne.

To nie jest subfundusz dla inwestorów:

- dążących do uzyskania gwarantowanego zysku,
- nieakceptujących wahań wartości inwestycji w krótkim terminie ani bardzo wysokiego ryzyka inwestycyjnego,
- lokujących swoje środki krótkoterminowo.

10 największych pozycji

SAMSUNG ELECTRONICS	3,79%
TAIWAN SEMICON. MANUFACTURING	3,50%
BDO UNIBANK	2,44%
PT BANK CENTRAL ASIA TBK	2,37%
ALIBABA GROUP HOLDING ADR	2,22%
PT BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO	2,04%
PT TELEKOMUNIKASI INDONESIA TBK	2,00%
CP ALL PCL NVDR	1,77%
TENCENT HOLDINGS	1,71%
TENAGA NASIONAL BERHAD	1,68%

Współczynniki ryzyka (za okres 12 m-cy)

Beta do WIG	0,95
Współczynnik Sharpe'a	0,32
Odchylenie standardowe	13,93%

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).

Czynniki znacząco wpływające na wartość inwestycji:



Rynkowe



Związane z inwestycjami w inne fundusze



Związane z koncentracją aktywów lub rynków



Kontrahenta



Ekonomiczne

Szczegóły znajdziesz [tutaj](#).

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^{SFIO} 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^{SFIO}.

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.

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 8.00 do 18.00)



tfi@generali-investments.pl

