



GENERALI AKCJE MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK

Subfundusz akcji



Celem inwestycyjnym subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Generali Akcje Małych i Średnich Spółek jest subfunduszem polskich akcji małych i średnich spółek. Subfundusz inwestuje głównie w akcje małych i średnich spółek. Subfundusz dobiera do portfela spółki, które charakteryzują się niską lub średnią kapitalizacją oraz mają potencjał wzrostu.

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 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 to m.in.: **ryzyko płynności, kontrahenta, operacyjne, techniczne finansowych**. Szczegółowy opis ryzyk znajduje się w pkt. 98 prospektu informacyjnego dostępnego na stronie www.generali-investments.pl

Zalecany min. horyzont inwestycyjny

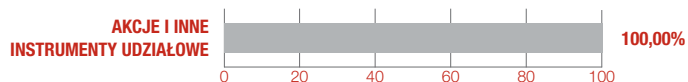
5 lat

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 Akcje Małych i Średnich Spółek (%) | -13,58 | -9,48 | -13,41 | -16,54 | 0,12 | 36,02 | 30,84 | 14,15 | 12,86 | 71,16 |
| Benchmark (%) | -10,02 | -7,39 | -10,55 | -11,43 | 5,11 | 41,06 | 29,89 | 11,10 | 6,54 | 74,19 |
| Różnica | -3,56 | -2,09 | -2,87 | -5,11 | -4,99 | -5,04 | 0,94 | 3,05 | 6,32 | -3,03 |

* Stopy zwrotu subfunduszu i benchmarku obliczane są na podstawie ostatnich dni roboczych miesiąca. Dane na podstawie wycień własnych z dnia 28.02.2022 r.

Alokacja aktywów

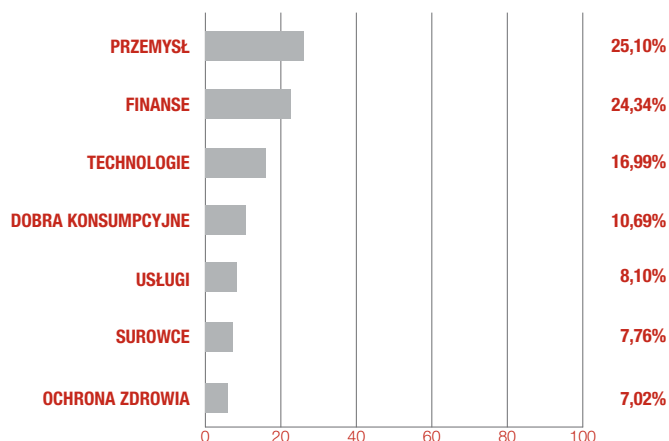


Benchmark**

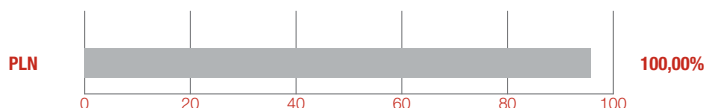
45% mWIG40 + 45% sWIG80 + 10% WIBID 1M ustalony 2 dni robocze przed ostatnim dniem roboczym poprzedniego miesiąca

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

Alokacja sektorowa portfela



Struktura walutowa



Maciej Kik
zarządzający subfunduszem

Charakterystyka subfunduszu

| | |
|---|----------------------------------|
| Typ subfunduszu | subfundusz akcji |
| Data dostosowania struktury portfela | 1 listopada 2007 r. |
| Maks. opłata manipulacyjna zgodnie z tabelą opłat | 5% |
| Min. pierwsza wpłata | 100 PLN |
| Maks. opłata za zarządzanie | 2,00% |
| Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie | 2,00% |
| Zarządzający | Maciej Kik |
| Wartość aktywów netto | 128,77 mln PLN |
| Wartość jednostki uczestnictwa | 124,06 PLN |
| Numer rachunku bankowego | 26 1880 0009 0000 0013 0053 5000 |

Profil inwestora

Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

- chcą lokować środki w subfundusz inwestujący w akcje małych i średnich spółek,
- akceptują wysokie ryzyko inwestycyjne,
- mają co najmniej 5-letni horyzont inwestycyjny.

10 największych pozycji

| | | |
|----------------------------|--------------------|-------|
| AUTO PARTNER SA | ISIN: PLATPRT00018 | 5,64% |
| GRUPA KĘTY SA | ISIN: PLKETY000011 | 4,96% |
| FERRO SA | ISIN: PLFERRO00016 | 3,87% |
| NEUCA SA | ISIN: PLTRFRM00018 | 3,85% |
| ING BANK ŚLĄSKI SA | ISIN: PLBSK0000017 | 3,57% |
| BNP PARIBAS BANK POLSKA SA | ISIN: PLBGZ0000010 | 3,52% |
| KRYNICKI RECYKLING SA | ISIN: PLKRNRC00012 | 3,49% |
| DATAWALK SA | ISIN: PLPILAB00012 | 3,45% |
| MFO SA | ISIN: PLMFO0000013 | 3,45% |
| ALIOR BANK SA | ISIN: PLALIOR00045 | 3,44% |

Współczynniki ryzyka (za okres 12 m-cy)

| | |
|------------------------|--------|
| Beta do benchmarku | 1,00 |
| Beta do WIG | 0,76 |
| Information ratio | -1,07 |
| Tracking error | 4,63% |
| Współczynnik Sharpe'a | -0,03 |
| Odchylenie standardowe | 14,41% |

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 ma wyłącznie cel marketingowy, nie stanowi umowy ani nie jest dokumentem informacyjnym wymaganym na mocy przepisów prawa, i nie zawiera informacji wystarczających do podjęcia decyzji inwestycyjnej.

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 i świadczy usługi pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa. Towarzystwo ani fundusze inwestycyjne nie gwarantują osiągnięcia celów inwestycyjnych. Uczestnik musi się liczyć z możliwością zmniejszenia lub utraty zainwestowanych środków. Wyniki mogą być pomniejszone o pobrane opłaty manipulacyjne i należne podatki. Opodatkowanie zależy od indywidualnej sytuacji klienta i może ulec zmianie w przyszłości. Przedstawiane informacje finansowe dotyczą wskazanego okresu w przeszłości. Prezentowane wyniki nie uwzględniają opłat manipulacyjnych związanych z lokowaniem w dany subfundusz oraz podatków. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidyują przyszłych zwrotów. Niniejszy materiał nie zawiera pełnych informacji niezbędnych do oceny ryzyka związanego z inwestycją w fundusze inwestycyjne. Jest to informacja reklamowa.

Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z dokumentem informacyjnym o AFI oraz z KIID, a także z Prospektem informacyjnym, zawierającymi szczegółowe informacje w zakresie: polityki inwestycyjnej, czynników ryzyka, zasad sprzedaży jednostek uczestnictwa oraz z tabelą opłat manipulacyjnych i informacjami podatkowymi dostępnymi na stronie: www.generali-investments.pl. Dokumenty są sporządzone w języku polskim. Ryzyko inwestycyjne subfunduszy opisane jest w punktach Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z polityką inwestycyjną Subfunduszu z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii inwestycyjnych, stosowanych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat, albo w celu odzwierciedlenia indeksu i Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z uczestnictwem w Subfunduszu.

Informacje zamieszczone w niniejszym materiale nie stanowią: usługi doradztwa inwestycyjnego, udzielania rekomendacji dotyczącej instrumentów finansowych, jak również nie stanowią informacji rekomendującej lub sugerującej strategię inwestycyjną lub rekomendacji inwestycyjnej opisanych w art. 3 ust. 1 pkt 34) i 35) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku. Uzyskany wynik będzie się różnił w zależności od funkcjonowania rynku i okresu posiadania inwestycji.

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^{SFIO} oraz Generali Obligacje Aktywne, Generali Obligacje Globalne Rynki Wschodzące, Generali Złota, Generali Euro, Generali Akcji Amerykańskich, Generali Akcji Europejskich, Generali Akcji Ekologicznych w Generali Fundusze^{SFIO}.**

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

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.

Masz pytania?



801 144 144
(+48) 22 449 03 33 (od pon. do pt. od 9:00 do 17:00)



tfi@generali-investments.pl

