

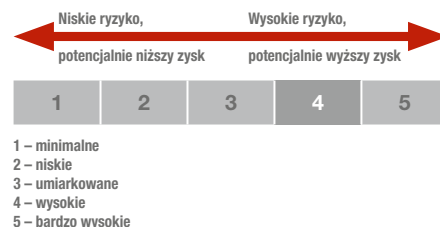
# GENERALI AKCJE DYWIDENDOWY

Subfundusz akcji



Subfundusz inwestuje środki w akcje emitentów z krajów Europy Centralnej i Wschodniej oraz krajów Europy Zachodniej, a także w warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, przy czym udział akcji i innych papierów wartościowych o charakterze udziałowym w aktywach funduszu nie będzie niższy niż 60%. Pozostałą część aktywów mogą stanowić inne kategorie lokat wymienione w statucie, w szczególności dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego. Lokaty subfunduszu w akcje i inne papiery wartościowe są dokonywane przede wszystkim na podstawie analizy fundamentalnej, w szczególności w przypadku papierów o charakterze udziałowym podstawowym kryterium jest określenie rynkowych i technologicznych przewag firm oraz jakości zarządzania przedsiębiorstwem.

## Zmiana wartości jednostki



Zalecany min. horyzont inwestycyjny

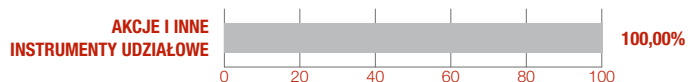


## Wyniki inwestycyjne subfunduszu\*

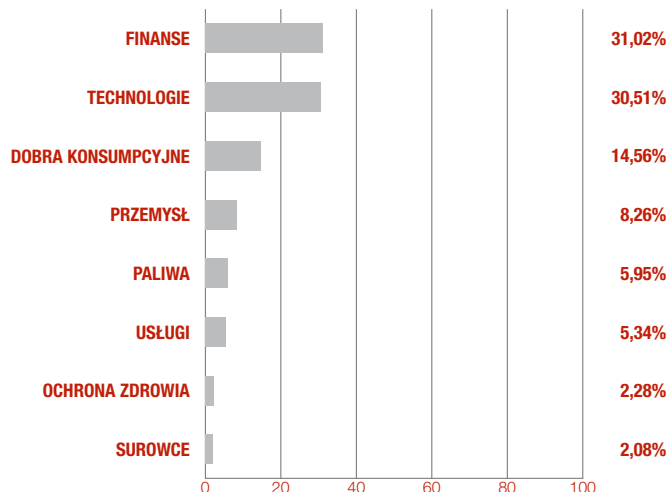
	1 m	3 m	6 m	1 rok	2 lata	5 lat	10 lat
Generali Akcje Dywidendowy (%)	-2,31	1,68	1,10	-4,47	-4,65	10,90	-

\* Stopy zwrotu subfunduszu obliczane są na podstawie ostatnich dni roboczych miesiąca.  
Dane na podstawie wyliczeń własnych z dnia 30.08.2019 r.

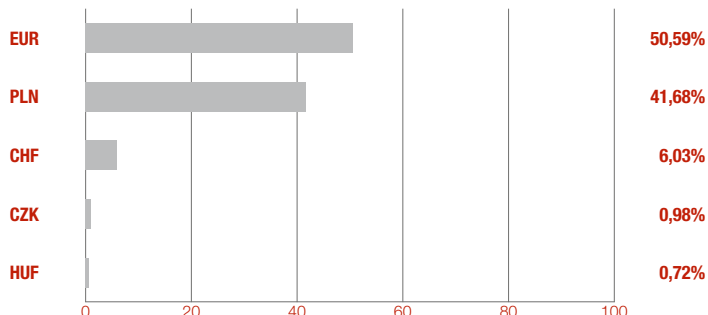
## Alokacja aktywów



## Alokacja sektorowa portfela akcyjnego



## Struktura ryzyka walutowego



### Adam Woźny zarządzający subfunduszem

Istotą funduszu Generali Akcje Dywidendowy jest inwestowanie w spółki o wysokim potencjale wzrostu dywidendy. Spółki, które nie tylko wypłacają dywidendę dziś, ale będą ją wypłacać również w przyszłości. Kluczem do sukcesu jest poszukiwanie spółek dywidendowych o wzrostowym profilu biznesowym. Dzięki takiemu podejściu wzrost biznesu spółki będzie się przekładał na wzrost wartości dywidendy w przyszłości.

## Charakterystyka subfunduszu

Typ subfunduszu	subfundusz akcyjny
Data pierwszej wyceny	30 kwietnia 2013 r.
Maks. opłata manipulacyjna zgodnie z tabelą opłat	5%
Min. pierwsza/kolejna wpłata	100 PLN
Maks. opłata za zarządzanie	3,5%
Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie	3,5%
Zarządzający	Adam Woźny
Wartość aktywów netto	24,64 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	128,03 PLN
Numer rachunku bankowego	13 1880 0009 0000 0013 0089 2000

## Profil inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla inwestorów, którzy:

- chcą czerpać zyski z dywidend wypłacanych regularnie przez spółki działające w krajach Europy Centralnej i Wschodniej oraz krajach Europy Zachodniej,
- zamierzają korzystać ze wzrostów na rynku akcji,
- planują zdywersyfikować posiadany przez siebie portfel funduszy o subfundusz akcji dywidendowych,
- są świadomi ryzyka związanego z inwestycją w akcje.

To nie jest subfundusz dla inwestorów:

- dążących do uzyskania gwarantowanego zysku,
- nieakceptujących wahań wartości inwestycji w krótkim terminie,
- lokujących swoje środki krótkoterminowo.

## 10 największych pozycji

CD PROJEKT SA	ISIN: PLOPTTC00011	4,90%
ASML HOLDING NV	ISIN: NL0010273215	4,83%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA	ISIN: PLPKO0000016	4,36%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	ISIN: FR0000121014	3,95%
SAP SE	ISIN: DE0007164600	3,88%
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ SA	ISIN: PLPZU0000011	3,86%
ALLIANZ SE-REG	ISIN: DE0008404005	3,74%
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	ISIN: PLPEKAO00016	3,52%
LOGITECH INTERNATIONAL SA	ISIN: CH0025751329	3,26%
PKN ORLEN SA	ISIN: PLPKN0000018	2,93%

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

Beta do WIG	0,79
Współczynnik Sharpe'a	-0,46
Odchylenie standardowe	12,82%

## 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



Inwestycji w akcje



Walutowe



Ekonomiczne



Decyzji zarządzającego

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<sup>SPiO</sup> 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<sup>SPiO</sup>.**

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 AFL, tabele opłat, dane o ryzyku inwestycyjnym i podatkach są dostępne na stronie [www.generali-investments.pl](http://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](mailto:tfi@generali-investments.pl)

