

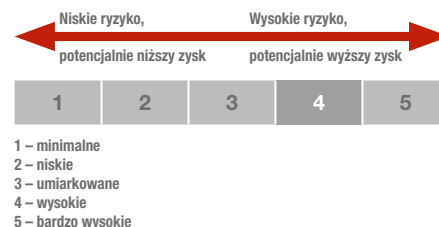
GENERALI AKCJE DYWIDENDOWY

Subfundusz akcji



Subfundusz inwestuje środki w akcje spółek wypłacających dywidendy notowanych głównie na rynkach rozwiniętych oraz warianty 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

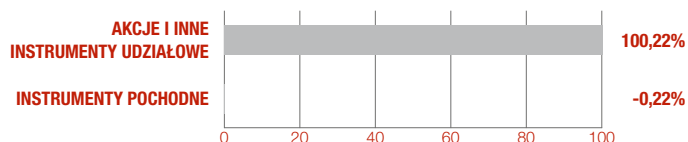


Wyniki inwestycyjne subfunduszu*

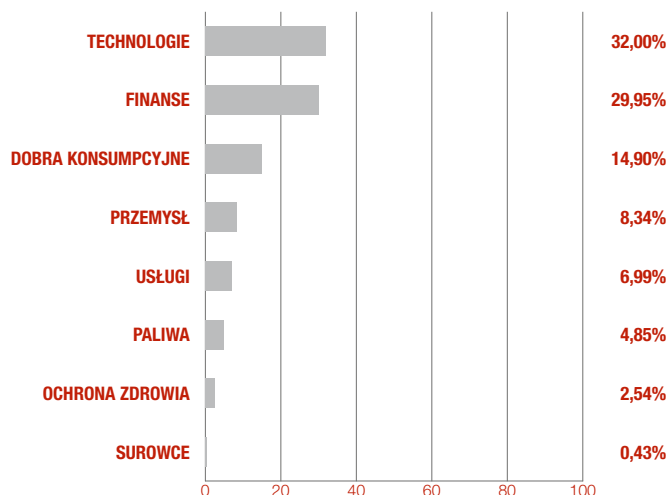
	1 m	3 m	6 m	1 rok	2 lata	5 lat	10 lat
Generali Akcje Dywidendowy (%)	1,37	-1,52	1,28	-1,73	-5,25	12,05	-

* Stopy zwrotu subfunduszu obliczane są na podstawie ostatnich dni roboczych miesiąca.
Dane na podstawie wyliczeń własnych z dnia 30.09.2019 r.

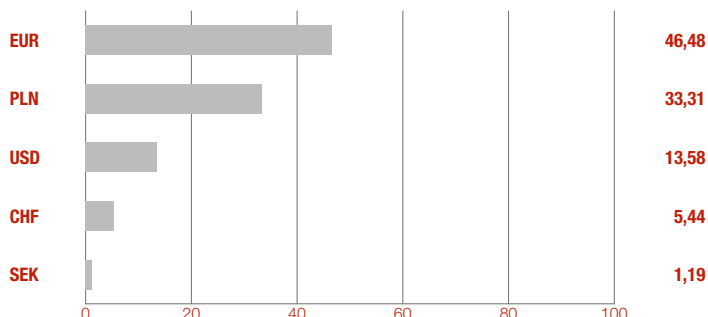
Alokacja aktywów



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	26,46 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	129,79 PLN
Numer rachunku bankowego	13 1880 0009 0000 0013 0089 2000

Profil inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla inwestorów, którzy:

- są zainteresowani inwestowaniem w akcje spółek z rynków rozwiniętych wypłacających dywidendę,
- mają co najmniej 5-letni horyzont inwestycyjny
- 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

ASML HOLDING NV	ISIN: NL0010273215	4,78%
CD PROJEKT SA	ISIN: PLOPTTC00011	4,24%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA	ISIN: PLPKO0000016	4,09%
ALLIANZ SE-REG	ISIN: DE0008404005	3,63%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	ISIN: FR0000121014	3,59%
SAP SE	ISIN: DE0007164600	3,50%
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	ISIN: PLPEKAO00016	3,47%
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ SA	ISIN: PLPZU0000011	3,33%
LOGITECH INTERNATIONAL SA	ISIN: CH0025751329	3,00%
PKN ORLEN SA	ISIN: PLPKN0000018	2,93%

Współczynniki ryzyka (za okres 12 m-cy)

Beta do WIG	0,79
Współczynnik Sharpe'a	-0,24
Odchylenie standardowe	12,85%

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^{SPiO} 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^{SPiO}.

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

