



GENERALI AKCJI AMERYKAŃSKICH

Subfundusz akcyjny



Generali Akcji Amerykańskich inwestuje aktywa głównie w akcje spółek notowanych na rynku Stanów Zjednoczonych. W portfelu subfunduszu znaleźć można akcje przede wszystkim dynamicznie działających przedsiębiorstw. Spółki dobierane do portfela wyróżniają się wysokim poziomem innowacyjności w zakresie nowych i konkurencyjnych na globalnym rynku produktów, procesów biznesowych czy sektorów, w których działają. Ryzyko walutowe subfunduszu jest zabezpieczone.

Oprócz akcji subfundusz może dodatkowo inwestować w warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe. Udział akcji i innych papierów wartościowych o charakterze udziałowym w aktywach subfunduszu 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 doboru jest określenie przewagi rynkowej lub technologicznej oraz jakości zarządzania przedsiębiorstwem.

11 stycznia 2020 r. uległy zmianie polityka inwestycyjna oraz nazwa funduszu. Poprzednia nazwa funduszu – Generali Akcje Selektywny Globalny.

Zmiana wartości jednostki w porównaniu ze stopą odniesienia



Wyniki inwestycyjne subfunduszu*

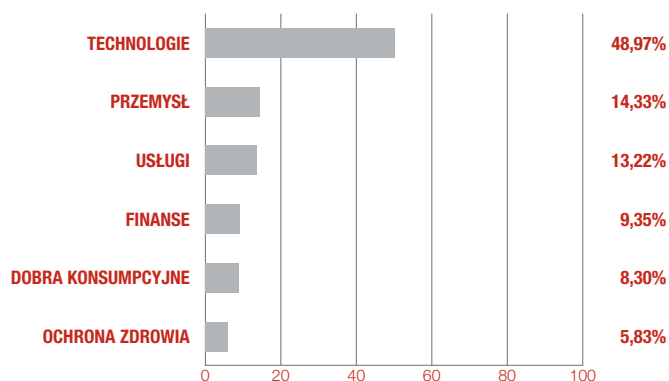
Wyniki osiągnięte w warunkach niemających już zastosowania

	1 m	3 m	6 m	1 rok	2 lata	5 lat	10 lat
Generali Akcji Amerykańskich (%)	-5,01	-12,25	-8,52	-2,83	7,78	-	-

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

Dane na podstawie wyliczeń własnych z dnia 31.03.2020 r.

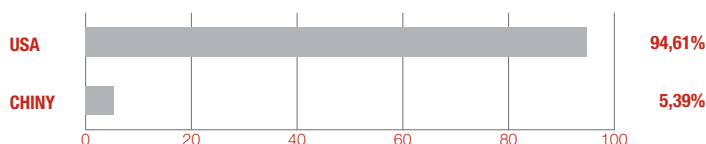
Alokacja sektorowa portfela akcyjnego



Struktura ryzyka walutowego



Alokacja geograficzna portfela akcyjnego



Adam Woźny zarządzający subfunduszem

Amerykański rynek akcji uważany jest za jeden z najbardziej innowacyjnych na świecie. Z łatwością znajdziemy tam wysokospecjalistyczne, dynamicznie rozwijające się spółki, które z powodzeniem wykorzystują najnowsze technologie. To rynek, wobec którego po prostu ciężko przejść obojętnie. Z pewnością sprawdzi się także jako ciekawe uzupełnienie posiadanego portfela funduszy.

Charakterystyka subfunduszu

Typ subfunduszu	subfundusz akcyjny
Data dostosowania struktury portfela	11 stycznia 2020 r.
Maks. opłata manipulacyjna zgodnie z tabelą opłat	5%
Min. pierwsza wpłata	100 PLN
Min. kolejna wpłata	100 PLN
Maks. opłata za zarządzanie	3%
Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie	2,95%
Zarządzający	Adam Woźny
Wartość aktywów netto	10,79 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	113,72 PLN
Numer rachunku bankowego	29 1880 0009 0000 0013 0105 7000

Profil inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla inwestorów, którzy:

- są zainteresowani inwestowaniem w akcje spółek notowanych głównie w USA,
- planują zdywersyfikować swój portfel funduszy o subfundusze inwestujące poza Polską,
- mają co najmniej 5-letni horyzont inwestycyjny,
- akceptują wysokie ryzyko inwestycyjne związane z inwestycją w akcje.

Nie jest to subfundusz dla inwestorów, którzy:

- dążą do uzyskania gwarantowanego zysku,
- nie akceptują wahań wartości inwestycji w krótkim terminie,
- lokują swoje środki krótkoterminowo.

11 stycznia 2020 r. uległy zmianie polityka inwestycyjna oraz nazwa funduszu. Poprzednia nazwa funduszu – Generali Akcje Selektywny Globalny.

10 największych pozycji

NVIDIA CORP	ISIN: US67066G1040	4,07%
ADVANCED MICRO DEVICES, INC	ISIN: US0079031078	3,98%
AMAZON.COM INC	ISIN: US0231351067	3,77%
SALESFORCE.COM INC	ISIN: US79466L3024	3,73%
MICROSOFT CORP	ISIN: US5949181045	3,69%
ACTIVISION BLIZZARD, INC.	ISIN: US00507V1098	3,59%
NIKE INC -CL B	ISIN: US6541061031	3,58%
APPLE INC.	ISIN: US0378331005	3,52%
FACEBOOK INC	ISIN: US30303M1027	3,18%
PAYPAL HOLDINGS, INC.	ISIN: US70450Y1038	3,16%

Współczynniki ryzyka (za okres 12 m-cy)

Beta do WIG	0,51
Współczynnik Sharpe'a	-0,35
Odchylenie standardowe	11,96%

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



Związane z koncentracją aktywów lub rynków



Inwestycji w specyficzne sektory



Ekonomiczne



Decyzji zarządzającego



Rozliczenia



Związane z zawarciem określonych umów

Szczegóły znajdziesz [tutaj](#).

11 stycznia 2020 r. uległy zmianie polityka inwestycyjna oraz nazwa funduszu. Poprzednia nazwa funduszu – Generali Akcje Selektywny Globalny.

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. Niniejszy materiał nie zawiera pełnych informacji niezbędnych do oceny ryzyka związanego z inwestycją w jednostki uczestnictwa. Decyzje inwestycyjne dotyczące inwestowania powinny być podejmowane wyłącznie po zapoznaniu się z Prospektami Informacyjnymi funduszy, zawierającymi szczegółowe informacje w zakresie: czynników ryzyka, zasad sprzedaży jednostek uczestnictwa funduszy, tabelę opłat manipulacyjnych oraz informacje podatkowe. Prospekty Informacyjne, Kluczowe informacje dla Inwestorów, Informacje dla Klienta AFI, tabela opłat, dane o ryzyku inwestycyjnym i podatkach dostępne są na stronie www.generali-investments.pl.

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 Akcje: Turcja, Generali Globalnych Akcji Wzrostu w Generali Fundusze^{FI} oraz Generali Obligacje Aktywne, Generali Obligacje Globalne Rynki Wschodzące, Generali Złota, Generali Euro, Generali Akcji Amerykańskich, Generali Akcji Europejskich, Generali Fundusze^{FI}.**

Możliwe lokaty ponad 35% wartości aktywów Generali Korona Dochodowy, 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 Globalnych Akcji Wzrostu 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, Portugalie, Rumunię, Słowację, Słowenię, Stany Zjednoczone, Szwajcarię, Szwecję, Turcję, Węgry, Wielką Brytanię, Włochy oraz Europejski Bank Inwestycyjny i Bank Światowy (Międzynarodowy Bank Odbudowy i Rozwoju).

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 9:00 do 17:00)



tfi@generali-investments.pl

