



# GENERALI AKCJI AMERYKAŃSKICH

## Subfundusz akcji



Celem inwestycyjnym subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Generali Akcji Amerykańskich jest subfunduszem akcji amerykańskich. Generali Akcji Amerykańskich inwestuje głównie w akcje spółek notowanych na rynku Stanów Zjednoczonych denominowane w USD. Do portfela subfunduszu dobierane są głównie akcje 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 kursowe jest zabezpieczane poprzez zawieranie transakcji w walutowych instrumentach pochodnych.

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

### Zmiana wartości jednostki w porównaniu z benchmarkiem



### Poziom ryzyka



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, technik finansowych**. Szczegółowy opis ryzyk znajduje się w pkt. 88 prospektu informacyjnego dostępnego na stronie [www.generali-investments.pl](http://www.generali-investments.pl)

### Zalecany min. horyzont inwestycyjny

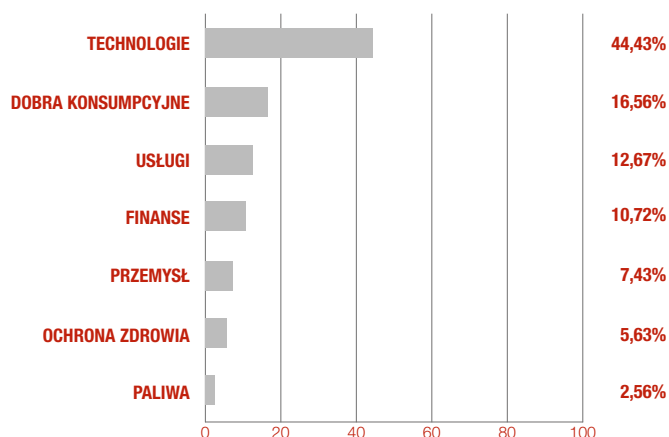


### Wyniki inwestycyjne subfunduszu i benchmarku\*

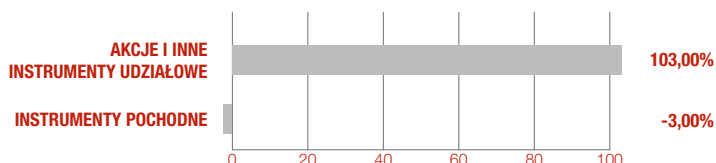
|                                  | YTD    | 1 m   | 3 m   | 6 m    | 1 rok  | 2 lata | 3 lata** | 4 lata** | 5 lat** | 10 lat** |
|----------------------------------|--------|-------|-------|--------|--------|--------|----------|----------|---------|----------|
| Generali Akcji Amerykańskich (%) | -28,41 | -9,07 | -3,73 | -21,47 | -22,54 | -7,16  | 10,83    | 17,97    | 26,63   | -        |
| Benchmark (%)                    | -      | -8,32 | -4,10 | -      | -      | -      | -        | -        | -       | -        |
| Różnica                          | -      | -0,75 | 0,37  | -      | -      | -      | -        | -        | -       | -        |

\* Stopy zwrotu subfunduszu i benchmarku obliczane są na podstawie ostatnich dni roboczych miesiąca. \*\* Wyniki osiągnięte w warunkach niemających już zastosowania. Dane na podstawie wyliczeń własnych z dnia 30.09.2022 r.

## Alokacja sektorowa portfela



## Alokacja aktywów



## Benchmark\*\*

90% MSCI USA Net Total Return USD Index, 10% stawka WIBID 1M ustalona 2 dni robocze przed ostatnim dniem roboczym poprzedniego miesiąca.

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

## Struktura walutowa



## Struktura portfela według kraju ryzyka



**Adam Woźny**

zarządzający subfunduszem

## Charakterystyka subfunduszu

|   |                                     |
|---|-------------------------------------|
| Typ subfunduszu                                   | subfundusz akcji                    |
| 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                       | 2%                                  |
| Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie         | 2%                                  |
| Opłata zmienna za zarządzanie                     | 20% wyniku netto ponad benchmark*** |
| Zarządzający                                      | Adam Woźny, Michał Milewski         |
| Wartość aktywów netto                             | 32,82 mln PLN                       |
| Wartość jednostki uczestnictwa                    | 137,77 PLN                          |
| Numer rachunku bankowego                          | 29 1880 0009 0000 0013 0105 7000    |

\*\*\* szczegółowe zasady pobierania opłaty zmiennej za zarządzanie opisane są w prospekcie funduszu.

## Profil inwestora

Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

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

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

## 10 największych pozycji

|                                   |                    |       |
|-----------------------------------|--------------------|-------|
| APPLE INC.                        | ISIN: US0378331005 | 7,28% |
| MICROSOFT CORP                    | ISIN: US5949181045 | 6,13% |
| ALPHABET INC-CL A                 | ISIN: US02079K3059 | 5,04% |
| AMAZON.COM INC                    | ISIN: US0231351067 | 4,25% |
| STARBUCKS CORP                    | ISIN: US8552441094 | 3,42% |
| NIKE INC -CL B                    | ISIN: US6541061031 | 3,01% |
| WALT DISNEY CO/THE                | ISIN: US2546871060 | 2,55% |
| TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC | ISIN: US8740541094 | 2,46% |
| MOTOROLA SOLUTIONS                | ISIN: US6200763075 | 2,37% |
| ACCENTURE PLC                     | ISIN: IE00B4BNMY34 | 2,32% |

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

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Beta do WIG            | 0,79   |
| Współczynnik Sharpa    | -1,25  |
| Odchylenie standardowe | 20,99% |

## 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).

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

Niniejszy materiał ma charakter promocyjny lub reklamowy.

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 powinien liczyć się 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, a wyniki osiągnięte w przeszłości nie gwarantują zwrotów z przyszłych inwestycji. Prezentowane wyniki nie uwzględniają opłat manipulacyjnych związanych z lokowaniem w dany subfundusz oraz podatków.

Niniejszy materiał nie zawiera pełnych informacji niezbędnych do oceny ryzyka związanego z inwestycją w fundusze inwestycyjne. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z KIID lub Informacją dla Klientów AFI, a także z Prospektem informacyjnym, zawierającym 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](http://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 różnić w zależności od funkcjonowania rynku i okresu posiadania inwestycji.

Duża zmienność wartości aktywów netto: **Generali Akcje Małych i Średnich Spółek, Generali Akcje Wzrostu, Generali Akcji Rynków Wschodzących, Generali Korona Akcje, Generali Korona Zrównoważony, Generali Stabilny Wzrost, Generali Surowców, Generali Akcji: Megatrendy w Generali Fundusze<sup>FIO</sup> 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<sup>SFIO</sup>.**

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 Konserwatywny, Generali Surowców, 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, 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).

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?



(+48) 22 588 18 51 (od pon. do pt. od 9:00 do 17:00)



[tfi@generali.pl](mailto:tfi@generali.pl)

