

**MASTER
FEEDER**

GENERALI AKCJE SELEKTYWNY GLOBALNY

Subfundusz akcji



Celem inwestycyjnym subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz realizuje cel inwestycyjny subfunduszu poprzez inwestowanie w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych UniInstitutional Global High Dividend Equities oraz UniFavorit: Aktien zarządzanych przez Union Investment Privatfonds GmbH. Subfundusz nie odzwierciedla jednak wprost wyników inwestycyjnych wskazanych funduszy.

Zmiana wartości jednostki w porównaniu ze stopą odniesienia



Niskie ryzyko, potencjalnie niższy zysk Wysokie ryzyko, potencjalnie wyższy zysk



1 – minimalne
2 – niskie
3 – umiarkowane
4 – wysokie
5 – bardzo wysokie

Zalecany min. horyzont inwestycyjny

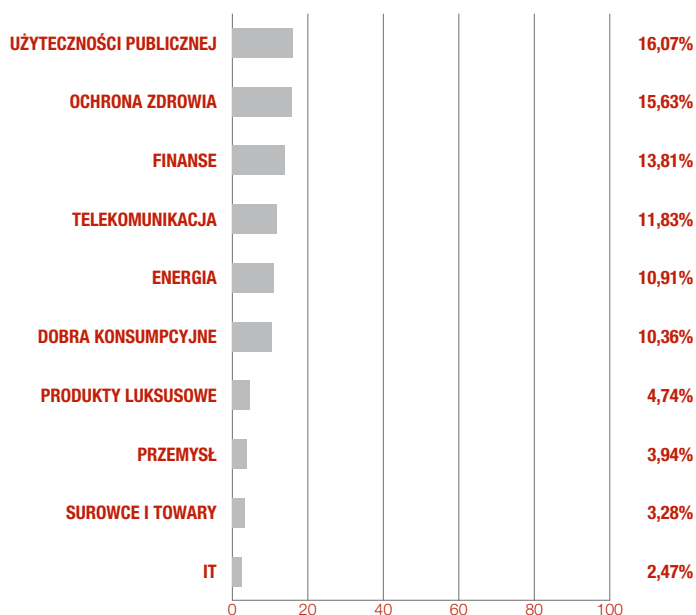


Wyniki inwestycyjne subfunduszu*

	1 m	3 m	6 m	1 rok	2 lata	5 lat	10 lat
Generali Akcje Selektywny Globalny (%)	2,73	6,66	9,45	11,87	15,38	-	-

* Stopy zwrotu subfunduszu obliczane są na podstawie ostatnich dni roboczych miesiąca.
Dane na podstawie wyliczeń własnych z dnia 29.11.2019 r.

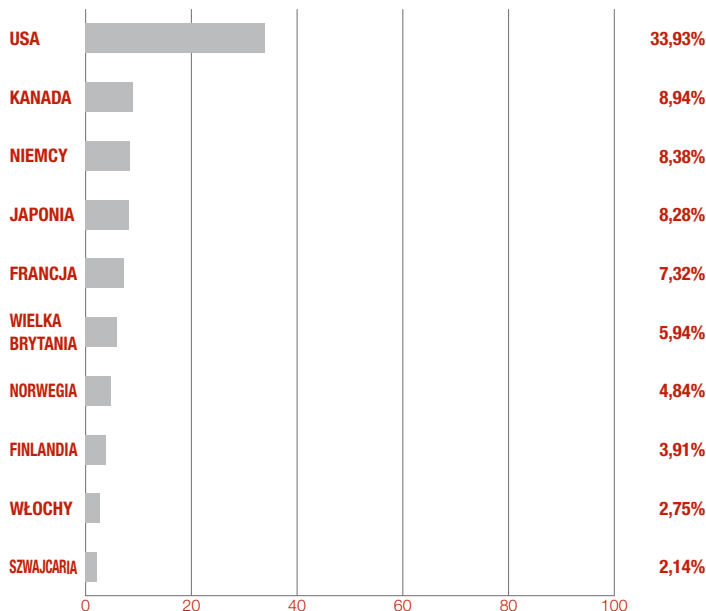
Alokacja sektorowa portfela akcyjnego



Struktura ryzyka walutowego



Alokacja geograficzna portfela akcyjnego



Marek Straszak zarządzający subfunduszem

Wielu Klientów interesuje się inwestycjami na rynkach zagranicznych, a jednocześnie poszukuje funduszy akcyjnych silniej niż przeciętnie ograniczających ryzyko. Odpowiedzią na ich potrzeby może być Generali Akcje Selektywny Globalny, tym bardziej że w ciągu najbliższych

kilku lat oczekiwany udział dochodów z dywidend w całkowitej stopie zwrotu z akcji powinien rosnąć.

Charakterystyka subfunduszu

Fundusz docelowy subfunduszu	Uninstitutional Global High Dividend Equities 20-50% UniFavorit Aktien 20-50%
Typ funduszu docelowego	fundusz akcyjny
Data pierwszej wyceny	1 października 2015 r.
Maks. opłata manipulacyjna zgodnie z tabelą opłat	5%
Min. pierwsza wpłata	1000 PLN
Min. kolejna wpłata	1000 PLN
Maks. opłata za zarządzanie	3,5%
Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie	2,95%
Zarządzający	Marek Straszak
Wartość aktywów netto	14,09 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	127,73 PLN
Numer rachunku bankowego	29 1880 0009 0000 0013 0105 7000

Profil inwestora

Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

- chcą uczestniczyć w zyskach płynących z inwestycji głównie w tytuły uczestnictwa Uninstitutional Global High Dividend Equities, inwestującego w akcje spółek dywidendowych oraz tytuły uczestnictwa UniFavorit: Aktien inwestującego w spółki na całym świecie,

- mają co najmniej 5-letni horyzont inwestycyjny,
- akceptują wysokie ryzyko inwestycyjne.



10 największych pozycji

GALAXOSMITHKLINE PLC.	ISIN: GB0009252882	2,92%
BCE INC.	ISIN :CA05534B7604	2,82%
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO.	ISIN: US1101221083	2,63%
JOHNSON & JOHNSON	ISIN: US4781601046	2,56%
COCA-COLA CO.	ISIN :US1912161007	2,50%
APPLIED MATERIALS INC.	ISIN: US0382221051	2,47%
THE PROCTER & GAMBLE CO.	ISIN: US7427181091	2,46%
TRANSCANADA CORPORATION	ISIN: CA87807B1076	2,45%
MERCK & CO. INC.	ISIN: US58933Y1055	2,38%
NEXTERA ENERGY INC.	ISIN: US65339F1012	2,33%

Współczynniki ryzyka (za okres 12 m-cy)

Beta do WIG	0,60
Współczynnik Sharpe'a	0,77
Odchylenie standardowe	13,56%

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



Związane z inwestycjami
w inne fundusze



Kredytowe



Związane z koncentracją
aktywów lub rynków



Kontrahenta

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 Selektyny 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

