



# 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\*

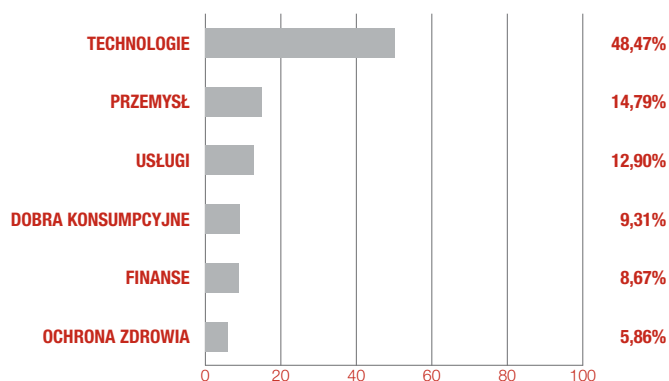
Wyniki osiągnięte w warunkach niemających już zastosowania

	1 m	3 m	6 m	1 rok	2 lata	5 lat	10 lat
Generali Akcji Amerykańskich (%)	-7,28	-6,27	-0,03	3,40	7,98	-	-

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

Dane na podstawie wyliczeń własnych z dnia 28.02.2020 r.

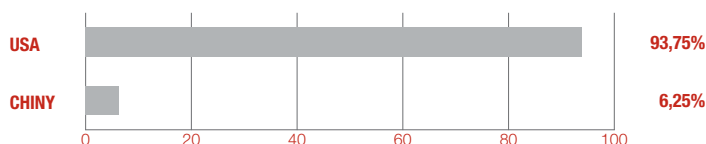
## Alokacja sektorowa portfela akcyjnego



## 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 funduszu.

## 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 jednostki uczestnictwa	119,72 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	4,22%
ACTIVISION BLIZZARD, INC.	ISIN: US00507V1098	3,79%
AMAZON.COM INC	ISIN: US0231351067	3,67%
MICROSOFT CORP	ISIN: US5949181045	3,66%
SALESFORCE.COM INC	ISIN: US79466L3024	3,63%
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	ISIN: US01609W1027	3,24%
APPLE INC.	ISIN: US0378331005	3,20%
ALPHABET INC-CL A	ISIN: US02079K3059	3,16%
NIKE INC -CL B	ISIN: US6541061031	3,14%
ADVANCED MICRO DEVICES, INC	ISIN: US0079031078	3,10%

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

Beta do WIG	0,61
Współczynnik Sharpe'a	0,19
Odchylenie standardowe	10,87%

## 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](http://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<sup>FI</sup> oraz Generali Obligacje Aktywne, Generali Obligacje Globalne Rynki Wschodzące, Generali Złota, Generali Euro, Generali Akcji Amerykańskich, Generali Akcji Europejskich, Generali Fundusze<sup>FI</sup>.**

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](mailto:tfi@generali-investments.pl)

