

GENERALI AKCJI EUROPEJSKICH

Subfundusz akcji



Celem inwestycyjnym subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Generali Akcji Europejskich jest subfunduszem akcji europejskich rynków rozwiniętych. Generali Akcji Europejskich inwestuje głównie w akcje spółek notowanych na giełdach rozwiniętych krajów Europy, denominowanych w walutach obcych. Do portfela funduszu dobierane są głównie akcje spółek o stabilnej i ugruntowanej pozycji rynkowej, działających w różnorodnych atrakcyjnych i często bardzo zaawansowanych technologicznie sektorach, które nie są spotykane na innych rynkach. 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 Biopharma.

Zmiana wartości jednostki



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



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, przedstawiane są w Kluczowych Informacjach dla Inwestorów oraz Prospektach Funduszy.

Zalecany min. horyzont inwestycyjny



Wyniki inwestycyjne subfunduszu*

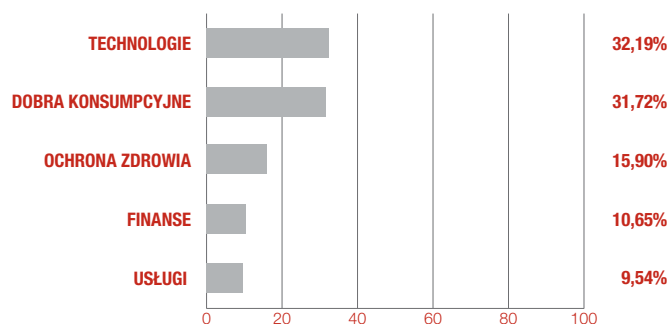
| | YTD | 1 m | 3 m | 6 m | 1 rok** | 3 lata** | 5 lat** | 10 lat** |
|---------------------------------|------|------|-------|-------|---------|----------|---------|----------|
| Generali Akcji Europejskich (%) | 5,41 | 2,63 | 11,33 | 13,70 | 5,41 | 35,04 | 34,89 | - |

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

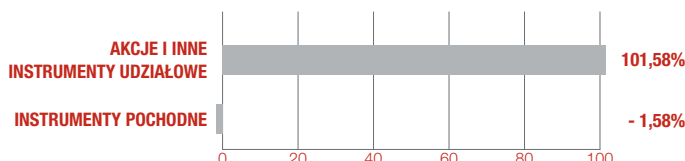
** Wyniki osiągnięte w warunkach niemających już zastosowania.

Dane na podstawie wyliczeń własnych z dnia 30.12.2020 r.

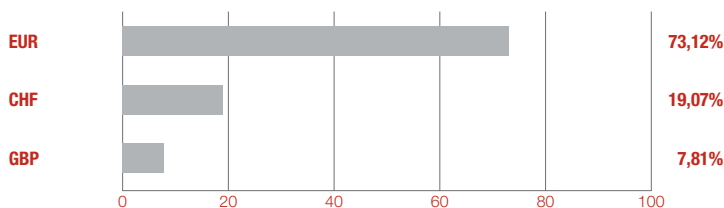
Alokacja sektorowa portfela



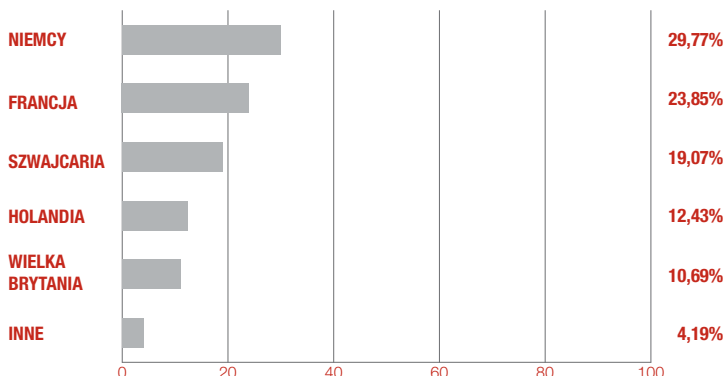
Alokacja aktywów



Struktura walutowa



Alokacja geograficzna portfela



Adam Woźny

zarządzający subfunduszem

Europejski rynek akcji jest często niedoceniany przez inwestorów, którzy postrzegają go głównie przez pryzmat wskaźników makroekonomicznych regionu. A wystarczy zwrócić uwagę na bogactwo silnych fundamentalnie spółek z sektorów często

niepotykanych na innych rynkach oraz fakt, że niejednokrotnie czerpią one korzyści spoza regionu europejskiego. Dostrzeżemy wtedy mnogość okazji inwestycyjnych, których próżno szukać na innych rynkach.

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 | 3% |
| Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie | 3% |
| Zarządzający | Adam Woźny |
| Wartość aktywów netto | 11,21 mln PLN |
| Wartość jednostki uczestnictwa | 141,81 PLN |
| Numer rachunku bankowego | 97 1880 0009 0000 0013 0105 5000 |

Profil inwestora

Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

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

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

10 największych pozycji

| | | |
|--------------------------------|--------------------|-------|
| ASML HOLDING NV | ISIN: NL0010273215 | 4,50% |
| NESTLE SA | ISIN: CH0038863350 | 3,89% |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT | ISIN: FR0000121014 | 3,75% |
| UBISOFT ENTERTAINMENT SA | ISIN: FR0000054470 | 3,56% |
| AMADEUS IT GROUP SA | ISIN: ES0109067019 | 3,45% |
| ROCHE HOLDING AG | ISIN: CH0012032048 | 3,43% |
| ALLIANZ SE-REG | ISIN: DE0008404005 | 3,27% |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG | ISIN: DE0006231004 | 3,06% |
| CAPGEMINI SA | ISIN: FR0000125338 | 3,06% |
| LOGITECH INTERNATIONAL SA | ISIN: CH0025751329 | 3,04% |

Współczynniki ryzyka (za okres 12 m-cy)

| | |
|------------------------|--------|
| Beta do WIG | 0,63 |
| Współczynnik Sharpe'a | 0,22 |
| Odchylenie standardowe | 22,98% |

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 Biopharma.

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: Nowa Europa, Generali Korona Akcje, Generali Korona Zrównoważony, Generali Stabilny Wzrost, Generali Obligacje: Nowa Europa, Generali Akcje: Turcja, Generali Globalnych Akcji Wzrostu w Generali Fundusze^{RFIO} oraz Generali Obligacje Aktywne, Generali Obligacje Globalne Rynki Wschodzące, Generali Złota, Generali Euro, Generali Akcji Amerykańskich, Generali Akcji Europejskich, Generali Fundusze^{RFIO}.**

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, 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).

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

