



# GENERALI AKCJE WZROSTU

Subfundusz akcji



Celem inwestycyjnym subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Generali Akcje Wzrostu jest subfunduszem akcji. Generali Akcje Wzrostu inwestuje głównie w akcje polskich emitentów. Subfundusz dobiera do portfela spółki, które w dłuższym okresie mogą stać się liderami swoich branż. Subfundusz może także inwestować w akcje spółek emitentów zagranicznych denominowanych w walutach obcych.

Rating Analiz Online

★★★★☆

Generali Akcje Wzrostu

## Zmiana wartości jednostki



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



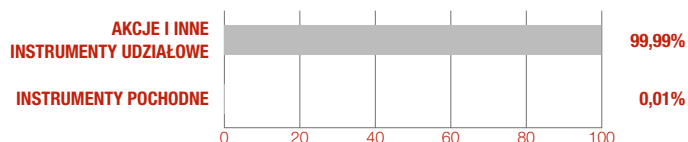
## Wyniki inwestycyjne subfunduszu\*

	YTD	1 m	3 m	6 m	1 rok	3 lata	5 lat	10 lat
Generali Akcje Wzrostu (%)	12,09	5,29	11,63	18,45	36,10	16,65	42,89	55,25

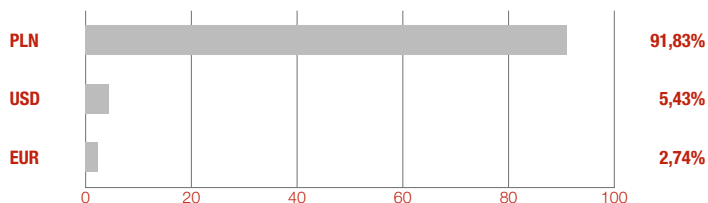
\* Stopy zwrotu subfunduszu obliczane są na podstawie ostatnich dni roboczych miesiąca.

Dane na podstawie wyliczeń własnych z dnia 31.05.2021 r.

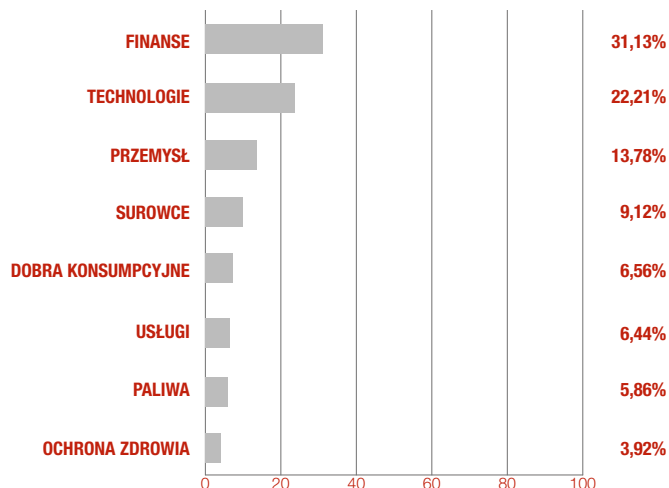
## Alokacja aktywów



## Struktura walutowa



## Alokacja sektorowa portfela



### Maciej Kik zarządzający subfunduszem

Dobłą strategią jest aktywne inwestowanie środków pomiędzy poszczególnymi gałęziami gospodarki i podążanie za zmieniającą się rzeczywistością gospodarczą oraz przewidywaniami rynkowymi. Celem subfunduszu jest wybór liderów branż, którzy mogą przynieść lepszą stopę zwrotu niż powszechnie stosowane indeksy giełdowe.

## Charakterystyka subfunduszu

Typ subfunduszu	subfundusz akcji
Data dostosowania struktury portfela	1 listopada 2007 r.
Maks. opłata manipulacyjna zgodnie z tabelą opłat	5%
Min. pierwsza wpłata	100 PLN
Maks. opłata za zarządzanie	2,50%
Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie	2,50%
Opłata zmienna za zarządzanie	22% wyniku netto ponad stopę referencyjną**
Zarządzający	Maciej Kik
Wartość aktywów netto	103,38 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	130,67 PLN
Numer rachunku bankowego	07 1880 0009 0000 0013 0052 7000

\*\* Stopa referencyjna – dwukrotność stawki WIBID 1-rocznego.

## Profil inwestora

Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

- chcą lokować środki w subfundusz, który dobiera do portfela akcje spółek mogących stać się w dłuższym okresie liderami swoich branż,
- akceptują wysokie ryzyko inwestycyjne,
- mają co najmniej 5-letni horyzont inwestycyjny.

## 10 największych pozycji

POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA	ISIN: PLPKO0000016	9,89%
KGHM POLSKA MIEDŹ SA	ISIN: PLKGHM000017	6,36%
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ SA	ISIN: PLPZU0000011	6,22%
DINO POLSKA SA	ISIN: PLDINPL00011	4,49%
ALLEGRO.EU SA	ISIN: LU2237380790	4,30%
KRYNICKI RECYKLING SA	ISIN: PLKRNRC00012	4,21%
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	ISIN: PLPEKAO00016	4,14%
SANTANDER BANK POLSKA SA	ISIN: PLBZ00000044	3,35%
AUTO PARTNER SA	ISIN: PLATPRT00018	3,34%
PKN ORLEN SA	ISIN: PLPKN0000018	3,04%

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

Beta do WIG	0,53
Współczynnik Sharpe'a	2,62
Odchylenie standardowe	13,70%

## 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).

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 Korona Akcje, Generali Korona Zrównoważony, Generali Stabilny Wzrost, Generali Obligacje: Nowa Europa, Generali Akcje: Turcja, Generali Akcji: Megatrendy 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>SFI</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 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, Malte, 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](mailto:tfi@generali-investments.pl)

