



# 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



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 to m.in.: **ryzyko płynności, kontrahenta, operacyjne, techniczne finansowe**. 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\*

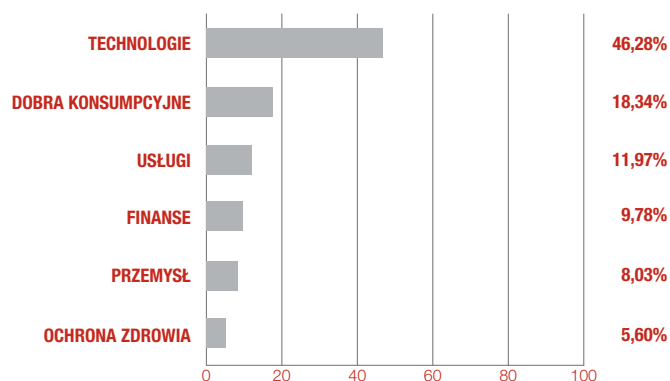
	YTD	1 m	3 m	6 m	1 rok	2 rok	3 lata**	4 lata**	5 lat**	10 lat**
<b>Generali Akcji Amerykańskich (%)</b>	-19,07	0,30	-10,15	-16,39	-10,06	19,82	33,45	36,55	43,65	-

\* 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 31.05.2022 r.

## Alokacja sektorowa portfela



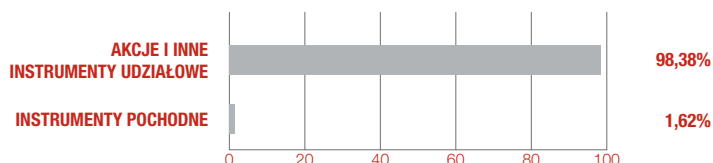
## Struktura walutowa



## Struktura portfela według kraju ryzyka



## Alokacja aktywów



**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%
Zarządzający	Adam Woźny, Michał Milewski
Wartość aktywów netto	36,39 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	155,74 PLN
Numer rachunku bankowego	29 1880 0009 0000 0013 0105 7000

## 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	6,94%
MICROSOFT CORP	ISIN: US5949181045	6,43%
ALPHABET INC-CL A	ISIN: US02079K3059	4,98%
AMAZON.COM INC	ISIN: US0231351067	4,29%
NIKE INC -CL B	ISIN: US6541061031	3,69%
STARBUCKS CORP	ISIN: US8552441094	2,89%
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	ISIN: US8740541094	2,87%
APPLIED MATERIALS INC	ISIN: US0382221051	2,84%
ADVANCED MICRO DEVICES. INC	ISIN: US0079031078	2,81%
ACCENTURE PLC	ISIN: IE00B4BNMY34	2,75%

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

Beta do WIG	0,59
Współczynnik Sharpa	-0,72
Odchylenie standardowe	16,17%

## 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 wyłącznie cel marketingowy, nie stanowi umowy ani nie jest dokumentem informacyjnym wymaganym na mocy przepisów prawa, i nie zawiera informacji wystarczających do podjęcia decyzji inwestycyjnej.

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 musi się liczyć 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. Prezentowane wyniki nie uwzględniają opłat manipulacyjnych związanych z lokowaniem w dany subfundusz oraz podatków. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidyują przyszłych zwrotów. Niniejszy materiał nie zawiera pełnych informacji niezbędnych do oceny ryzyka związanego z inwestycją w fundusze inwestycyjne. Jest to informacja reklamowa.

Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z dokumentem informacyjnym o AFI oraz z KIID, a także z Prospektem informacyjnym, zawierającymi 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 różnił w zależności od funkcjonowania rynku i okresu posiadania inwestycji.

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>SFIO</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 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).

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)**

