

**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



### Zalecany min. horyzont inwestycyjny



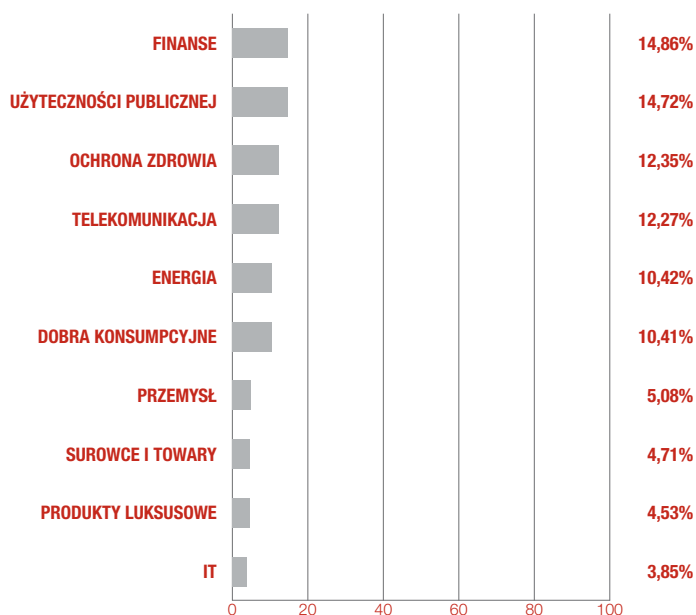
## Wyniki inwestycyjne subfunduszu\*

	1 m	3 m	6 m	1 rok	2 lata	5 lat	10 lat
<b>Generali</b> Akcje Selektywny Globalny (%)	1,46	4,25	9,28	24,24	16,58	-	-

\* Stopy zwrotu subfunduszu obliczane są na podstawie ostatnich dni roboczych miesiąca.  
Dane na podstawie wyliczeń własnych z dnia 30.12.2019 r.

11 stycznia 2020 ulegnie zmianie polityka inwestycyjna oraz nazwa funduszu. Nowa nazwa funduszu – Generali Akcji Amerykańskich.

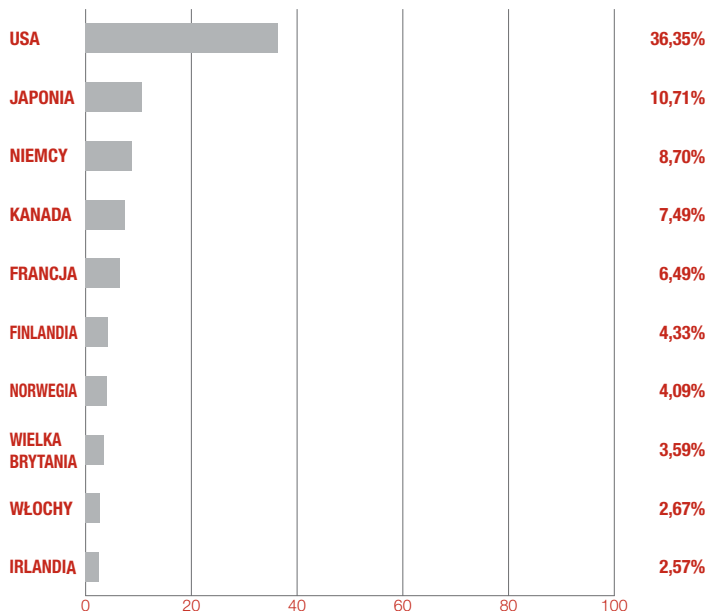
## Alokacja sektorowa portfela akcyjnego



## 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	14,79 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	129,59 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

BRISTOL-MYERS SQUIBB CO.	ISIN: US1101221083	3,16%
APPLIED MATERIALS INC.	ISIN: US0382221051	2,99%
THE PROCTER & GAMBLE CO.	ISIN: US7427181091	2,89%
CME GROUP INC.	ISIN: US12572Q1058	2,79%
BCE INC.	ISIN :CA05534B7604	2,57%
TRANSCANADA CORPORATION	ISIN: CA87807B1076	2,42%
NEXTERA ENERGY INC.	ISIN: US65339F1012	2,37%
MERCK & CO. INC.	ISIN: US58933Y1055	2,35%
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC.	ISIN: US7181721090	2,29%
SEMPRA ENERGY	ISIN: US8168511090	2,26%

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

Beta do WIG	0,58
Współczynnik Sharpe'a	2,50
Odchylenie standardowe	9,07%

## 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 Globalnych Akcji Wzrostu w Generali Fundusze<sup>FIO</sup> oraz Generali Obligacje Aktywny, Generali Obligacje Globalne Rynki Wschodzące, Generali Akcje: Daleki Wschód, Generali Euro, Generali Akcje Biopharma, Generali Akcje Selektywny Globalny, Generali Zagraniczny w Generali Fundusze<sup>SFIO</sup>.**

Możliwe lokaty ponad 35% wartości aktywów Generali Korona Dochodowy, Generali Korona Obligacje, Generali Stabilny Wzrost, Generali Korona Zrównoważony, Generali Akcje: Daleki Wschód, Generali Aktywny 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 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).

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

