



GENERALI HORYZONT 2040

Subfundusz zdefiniowanej daty PPK



Subfundusz jest subfunduszem zdefiniowanej daty dedykowanym uczestnikom Pracowniczych Planów Kapitałowych.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz jest funduszem zdefiniowanej daty w rozumieniu Ustawy o PPK, czyli funduszem, którego polityka inwestycyjna uwzględnia dążenie do ograniczania ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestnika oraz zmienia się w czasie odpowiednio do zmiany wieku Uczestnika. Zdefiniowaną datą Subfunduszu jest 2040 rok. Subfundusz przeznaczony jest dla Osób Zatrudnionych przez Podmiot Zatrudniający urodzonych w latach 1978 – 1982. Subfundusz inwestuje w instrumenty o charakterze udziałowym (głównie akcje, prawa do akcji, kwity depozytowe, fundusze o charakterze udziałowym) oraz w instrumenty o charakterze dłużnym (głównie dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz fundusze o charakterze dłużnym). Zaangażowanie poszczególnych instrumentów zmienia się w czasie zgodnie z poniższą tabelą.

Okres czasu (lata)	Do końca 2019	2020-2029	2030-2034	2035-2039	Od 2040
Udział części udziałowej	60-80%	40-70%	25-50%	10-30%	0-15%
Udział części dłużnej	20-40%	30-60%	50-75%	70-90%	85-100%

Zmiana wartości jednostki

— Wynik funduszu



Poziom ryzyka



Prezentowany wskaźnik ryzyka pochodzi z Dokumentu zawierającego kluczowe informacje. Wskaźnik wyznaczony jest w oparciu o zmienność ekwiwalentu wartości zagrożonej, która bazuje na historycznych cenach jednostki subfunduszu, wynikającą z realizowanej polityki inwestycyjnej oraz o ryzyko kredytowe subfunduszu. Wartość prezentowanego wskaźnika może w przyszłości ulec zmianie. Nawet najniższa kategoria ryzyka nie oznacza, że subfundusz jest pozbawiony ryzyka. Pozostałe ryzyka, których nie uwzględnia wskaźnik to m.in.: ryzyko płynności, walutowe, kontrahenta, operacyjne, zrównoważonego rozwoju, technik finansowych. Szczegółowy opis ryzyk związanych z inwestowaniem w dany subfundusz znajduje się w prospekcie informacyjnym dostępnego na stronie www.generali-investments.pl

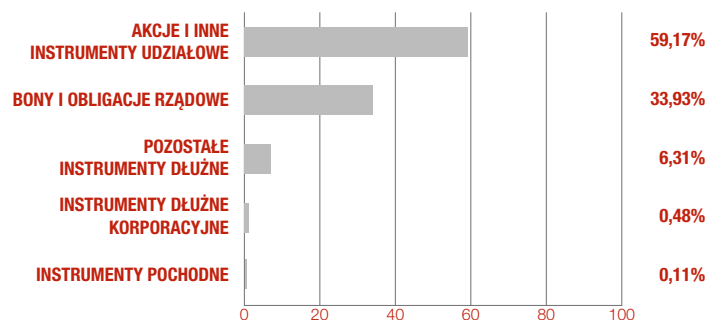
Wyniki inwestycyjne subfunduszu *

	YTD	1 m	3 m	6 m	1 rok	2 lata	3 lata	4 lata	5 lat	10 lat
Generali Horyzont 2040 (%)	4,47	-1,37	4,67	10,27	-2,75	-0,33	16,40	-	-	-

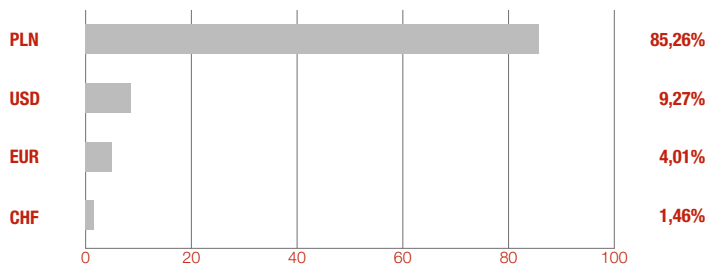
* Stopy zwrotu subfunduszu obliczane są na podstawie ostatnich dni roboczych miesiąca.

Dane na podstawie wyliczeń własnych z dnia 28.02.2023 r.

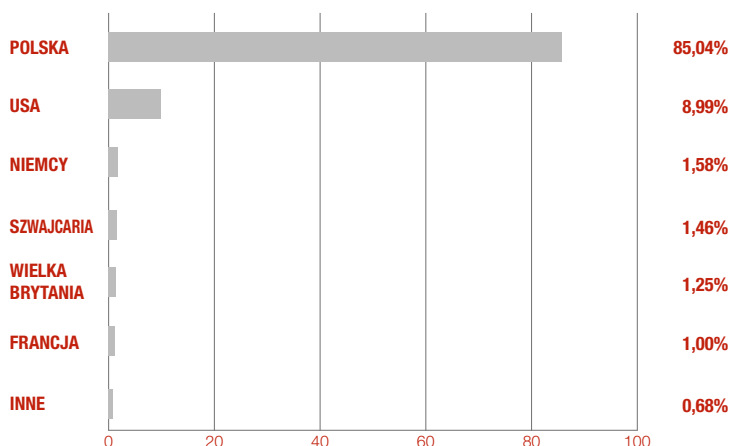
Alokacja aktywów



Struktura walutowa



Struktura portfela według kraju ryzyka



Profil inwestora

Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

- są Osobami Zatrudnionymi w rozumieniu Ustawy o PPK,
- są zainteresowani inwestycją o zróżnicowanej płynności,
- posiadają horyzont inwestycyjny zakładający rozpoczęcie wypłat z Subfunduszu około 2040 roku,
- akceptują malejące w miarę upływu czasu pozostałego do osiągnięcia przez Subfundusz Zdefiniowanej Daty ryzyko inwestycyjne.

Charakterystyka subfunduszu

Typ subfunduszu	subfundusz zdefiniowanej daty PPK
Data dostosowania struktury portfela	19 kwietnia 2020 r.
Maks. opłata za zarządzanie	0,50%
Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie	0,40%
Zarządzający	Adam Woźny, Robert Burdach
Wartość aktywów netto	45,73 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	110,14 PLN

10 największych pozycji

PKN ORLEN SA	ISIN: PLPKN0000018	6,07%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA	ISIN: PLPKO0000016	4,28%
DS1029	ISIN: PL0000111498	4,13%
DS0432	ISIN: PL0000113783	4,12%
WS0428	ISIN: PL0000107611	3,50%
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	ISIN: PLPEKAO00016	3,43%
PS1026	ISIN: PL0000113460	3,25%
DS1030	ISIN: PL0000112736	3,09%
DS0727	ISIN: PL0000109427	2,71%
FPC0631	ISIN: PL0000500328	2,60%

Współczynniki ryzyka (za okres 12 m-cy)

Beta do WIG	0,63
Współczynnik Sharpe'a	-0,51
Odchylenie standardowe	17,01%
Duration	3,42
YTM	6,59%

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).

Duration – współczynnik ten pokazuje, jak zmienia się wartość części dłużnej funduszu w reakcji na zmianę stóp procentowych. Im wyższa duration, tym wyższy wpływ zmian stóp procentowych na zmianę wartości jednostki funduszu, czyli tym wyższe ryzyko z nim związane.

YTM – (ang. *yield to maturity*) współczynnik ten pokazuje stopę zwrotu, którą uzyskują inwestorzy, kupując obligacje po aktualnej cenie rynkowej i przetrzymując je w swoim portfelu do terminu wykupu.

INFORMACJA PRAWNA

Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”) działa na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych (obecnie: Komisja Nadzoru Finansowego) z dnia 1 czerwca 1995 r., nr decyzji KPW-4073-1\95. Towarzystwo ma siedzibę w Warszawie, przy ulicy Senatorskiej 18 (00-082 Warszawa) oraz jest wpisane do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejestrowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 50329, posiada NIP: 527-10-24-937 i kapitał zakładowy 21 687 900,00 PLN, opłacony w całości.

Niniejszy materiał jest upowszechniany w celach reklamowych i informacyjnych oraz nie stanowi umowy ani nie jest dokumentem informacyjnym wymagany na mocy przepisów prawa. Informacje zamieszczone w niniejszym materiale nie stanowią: oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego, oferty publicznej ani publicznego oferowania w zakresie nabycia lub sprzedaży jakichkolwiek papierów wartościowych, 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, a także nie są formą doradztwa finansowego, podatkowego lub prawnego. Materiał nie zawiera informacji umożliwiających podjęcie decyzji inwestycyjnej oraz ocenę ryzyka związanego z inwestycją w fundusze inwestycyjne zamknięte zarządzane przez Towarzystwo i nabycie certyfikatów inwestycyjnych.

Wymagane prawem informacje, w tym szczegółowy opis czynników ryzyka związanych z inwestycją w dany fundusz inwestycyjny, znajdują się w warunkach emisji certyfikatów inwestycyjnych funduszu danej serii („Warunki Emisji”), które zostaną przekazane osobom, do których Towarzystwo skieruje propozycję nabycia certyfikatów inwestycyjnych funduszu. Inwestycji w certyfikaty inwestycyjne funduszu mogą dokonać wyłącznie osoby, do których skierowana została imienna propozycja nabycia certyfikatów inwestycyjnych. Przed podjęciem decyzji o złożeniu zapisu na certyfikaty inwestycyjne funduszu, Inwestor powinien zapoznać się z Warunkami Emisji, zawierającymi szczegółowe informacje na temat polityki inwestycyjnej funduszu i pobieranych opłat (w szczególności opłat manipulacyjnych pobieranych przy zapisach na oferowane certyfikaty inwestycyjne funduszu, objęte propozycją nabycia), a także informacje na temat podatków od dochodów związanych z posiadaniem i obrotem certyfikatami inwestycyjnymi funduszu, jak również opis praw uczestników funduszu. Inwestor przed dokonaniem inwestycji powinien zapoznać się także z Dokumentem zawierającym kluczowe informacje (KID) oraz Informacją dla Klientów AFI.

Towarzystwo ani fundusz nie gwarantują osiągnięcia celów inwestycyjnych. Inwestując w fundusze inwestycyjne zamknięte uczestnik nabywa certyfikaty inwestycyjne funduszu, będące papierami wartościowymi, a nie aktywa bazowe będące przedmiotem inwestycji samego funduszu. Korzyściom wynikającym z inwestowania towarzyszą także ryzyka. Uczestnik musi się liczyć z możliwością zmniejszenia lub utraty zainwestowanych środków. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji nie jest tożsama z wynikami inwestycyjnymi funduszu i jest uzależniona od wartości certyfikatów inwestycyjnych w momencie ich nabycia oraz zbywania lub wykupywania przez fundusz, a także od poziomu pobranych opłat manipulacyjnych i podatku obciążającego dochód z inwestycji. Opodatkowanie zależy od indywidualnej sytuacji klienta i może ulec zmianie w przyszłości. Przedstawiane informacje finansowe dotyczą wskazanego okresu w przeszłości, a wyniki osiągnięte w przeszłości nie gwarantują zwrotów z przyszłych inwestycji. Wynik będzie się różnił w zależności od funkcjonowania rynku i okresu posiadania inwestycji. Prezentowane wyniki nie uwzględniają opłat manipulacyjnych związanych z inwestycją w fundusz oraz podatków.

Niniejszy materiał został przygotowany przez Towarzystwo z dołożeniem należytej staranności i z wykorzystaniem najlepszej wiedzy oraz opierają się na ocenie autora w momencie jego tworzenia i w stosunku do bieżącego stanu prawnego, podatkowego i faktycznego, a także mogą ulec zmianie bez uprzedniego poinformowania. W materiale użyto informacji ze źródeł własnych oraz z publicznie dostępnych źródeł (www.generali-investments.pl). Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności za negatywne skutki wynikające z użytku treści zawartych w niniejszym materiale. Wszelkie prawa autorskie do niniejszego materiału przysługują wyłącznie Towarzystwu. Nie należy kopiować niniejszego materiału, dokonywać w nim zmian, rozpowszechniać innym osobom czy też publikować bez pisemnej zgody Towarzystwa.

Niniejszy materiał został opracowany według stanu na dzień 30 grudnia 2022 r. i obowiązuje do dnia jego aktualizacji.

Masz pytania?



(+48) 22 588 18 51 (od pon. do pt. od 9:00 do 17:00)



tfi@generali.pl

