



GENERALI HORYZONT 2045

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 2045 rok. Subfundusz przeznaczony jest dla Osób Zatrudnionych przez Podmiot Zatrudniającego urodzonych w latach 1983 – 1987. 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 2024 | 2025-2034 | 2035-2039 | 2040-2044 | Od 2045 |
|--------------------------|---------------|-----------|-----------|-----------|---------|
| 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

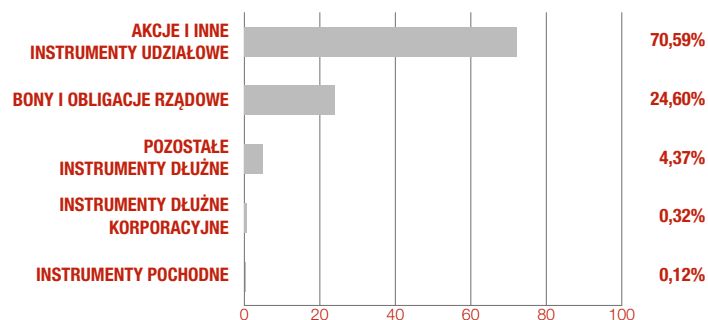
Wyniki inwestycyjne subfunduszu *

| | YTD | 1 m | 3 m | 6 m | 1 rok | 2 lata | 3 lata | 4 lata | 5 lat | 10 lat |
|-----------------------------------|------|-------|------|-------|-------|--------|--------|--------|-------|--------|
| Generali Horyzont 2045 (%) | 4,90 | -1,39 | 4,97 | 11,69 | -2,95 | 1,68 | 24,03 | - | - | - |

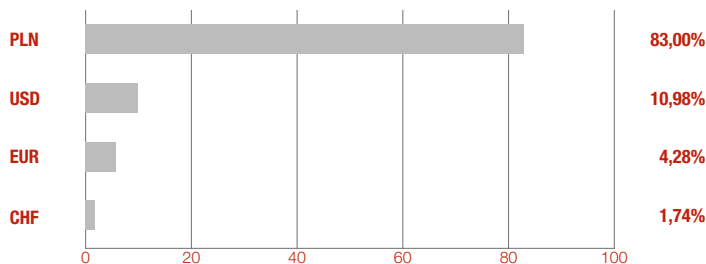
* Stopy zwrotu subfunduszu obliczane są na podstawie ostatnich dni roboczych miesiąca.

Dane na podstawie wyliczeń własnych z dnia 28.02.2023 r.

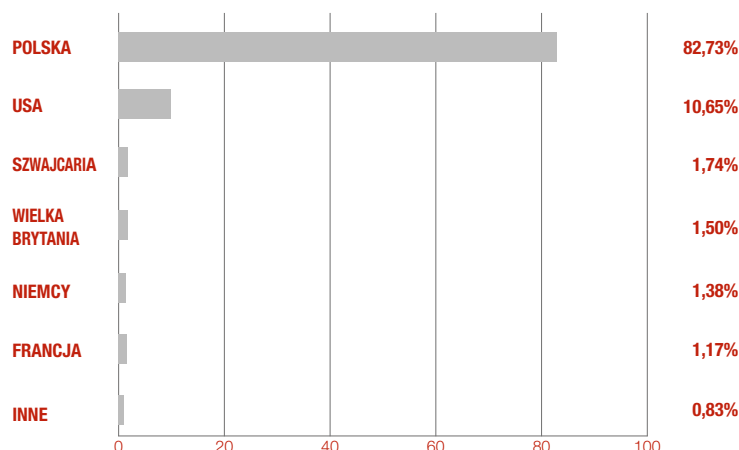
Alokacja aktywów



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 2045 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 | 48,78 mln PLN |
| Wartość jednostki uczestnictwa | 116,74 PLN |

10 największych pozycji

| | | |
|---|--------------------|-------|
| PKN ORLEN SA | ISIN: LPKN0000018 | 7,37% |
| POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA | ISIN: PLPKO0000016 | 5,23% |
| BANK POLSKA KASA OPIEKI SA | ISIN: PLPEKAO00016 | 4,18% |
| DS0432 | ISIN: PL0000113783 | 2,99% |
| POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ SA | ISIN: PLPZU0000011 | 2,94% |
| DS1029 | ISIN: PL0000111498 | 2,88% |
| DINO POLSKA SA | ISIN: PLDINPL00011 | 2,76% |
| WS0428 | ISIN: PL0000107611 | 2,66% |
| LPP SA | ISIN: PLLPP0000011 | 2,44% |
| DS1030 | ISIN: PL0000112736 | 2,28% |

Współczynniki ryzyka (za okres 12 m-cy)

| | |
|------------------------|--------|
| Beta do WIG | 0,72 |
| Współczynnik Sharpe'a | -0,47 |
| Odchylenie standardowe | 18,84% |
| Duration | 3,58 |
| YTM | 6,79% |

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

