



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



← Niskie ryzyko, potencjalnie niższy zysk | Wysokie ryzyko, potencjalnie wyższy zysk →



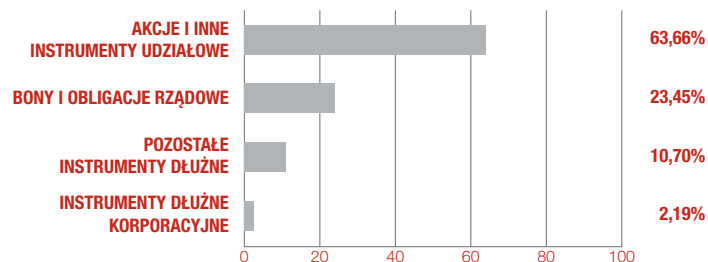
Prezentowany wskaźnik ryzyka pochodzi z Kluczowych Informacji dla Inwestorów. Wskaźnik wyznaczany jest w oparciu o historyczną zmienność stóp zwrotu subfunduszu wynikającą z realizowanej polityki inwestycyjnej i w przyszłości może ulec zmianie. Nawet najniższa kategoria ryzyka nie oznacza, że subfundusz jest pozbawiony ryzyka. Pozostałe ryzyka związane z inwestowaniem w subfundusz, których nie uwzględnia wskaźnik, przedstawiane są w Kluczowych Informacjach dla Inwestorów oraz Prospektach Funduszy.

Wyniki inwestycyjne subfunduszu *

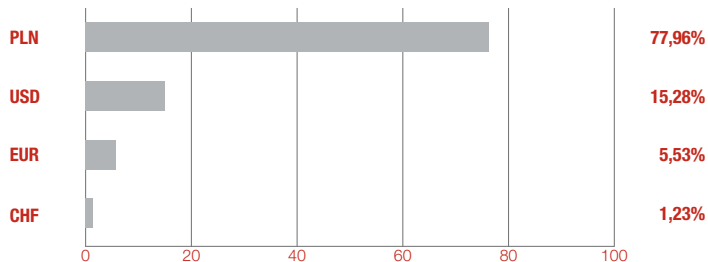
| | YTD | 1 m | 3 m | 6 m | 1 rok | 3 lata | 5 lat | 10 lat |
|-----------------------------------|-------|------|------|-------|-------|--------|-------|--------|
| Generali Horyzont 2040 (%) | 10,58 | 1,78 | 6,36 | 11,07 | 22,86 | - | - | - |

* Stopy zwrotu subfunduszu obliczane są na podstawie ostatnich dni roboczych miesiąca.
Dane na podstawie wyliczeń własnych z dnia 30.07.2021 r.

Alokacja aktywów



Struktura walutowa



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 | subfundusz zarządzany zespołowo |
| Wartość aktywów netto | 19,52 mln PLN |
| Wartość jednostki uczestnictwa | 122,54 PLN |

10 największych pozycji

| | | |
|---|--------------------|-------|
| PS0424 | ISIN: PL0000111191 | 4,94% |
| FPC0427 | ISIN: PL0000500260 | 4,10% |
| POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA | ISIN: PLPKO0000016 | 3,62% |
| KGHM POLSKA MIEDŹ SA | ISIN: PLKGHM000017 | 3,61% |
| WZ1131 | ISIN: PL0000113213 | 3,51% |
| WZ1129 | ISIN: PL0000111928 | 3,22% |
| BANK POLSKA KASA OPIEKI SA | ISIN: PLPEKAO00016 | 3,02% |
| LPP SA | ISIN: PLLPP0000011 | 2,86% |
| DS0726 | ISIN: PL0000108866 | 2,79% |
| FPC0630 | ISIN: PL0000500278 | 2,75% |

Współczynniki ryzyka (za okres 12 m-cy)

| | |
|------------------------|-------|
| Beta do WIG | 0,29 |
| Współczynnik Sharpe'a | 2,99 |
| Odchylenie standardowe | 7,67% |
| Duration | 3,03 |
| YTM | 0,89% |



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.

Niniejszy materiał jest upowszechniany w celu reklamy lub promocji usług świadczonych przez Generali Investments TFI S.A.

Prezentowane 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.

Brak gwarancji osiągnięcia celów inwestycyjnych subfunduszy; możliwość zmniejszenia wartości, w tym utraty części zainwestowanych środków.

Możliwa zwiększona zmienność wartości aktywów netto w przypadku subfunduszy Generali Horyzont 2040, Generali Horyzont 2045, Generali Horyzont 2050, Generali Horyzont 2055, Generali Horyzont 2060 oraz Generali Horyzont 2065 wydzielonych w Generali Horyzont SFIO.

Możliwe lokaty ponad 35% wartości aktywów Generali Horyzont 2025, Generali Horyzont 2030, Generali Horyzont 2035, Generali Horyzont 2040, Generali Horyzont 2045, Generali Horyzont 2050, Generali Horyzont 2055, Generali Horyzont 2060 oraz Generali Horyzont 2065 wydzielonych w Generali Horyzont SFIO w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski.

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 zostało wpisane do ewidencji instytucji, które mogą oferować Pracownicze Plany Kapitałowe.

Masz pytania?



(+48) 22 449 03 50 (od pon. do pt. od 9:00 do 17:00)



emerytalne@generali-investments.pl