

# Generali Horyzont 2055

## Parasol Generali Horyzont SFIO

30 września 2025 r.

MATERIAŁ REKLAMOWY



W zarządzaniu subfunduszem brane są pod uwagę zagadnienia związane ze zrównoważonym rozwojem w zakresie środowiska, społeczeństwa, ładu korporacyjnego.



Dobre Praktyki  
Informacyjne

Fundusze inwestycyjne zarządzane przez Generali Investments TFI spełniają Dobre Praktyki Informacyjne Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami oraz Analiz Online.

### Informacja o Subfunduszu

- Subfundusz zdefiniowanej daty przeznaczony dla uczestników PPK urodzonych w latach 1993 - 1997 oraz pozostałych, o ile o to zawnioskują.
- Portfel Subfunduszu skonstruowany z instrumentów o charakterze udziałowym (głównie akcje, prawa do akcji, kwity depozytowe, fundusze o charakterze udziałowym) oraz instrumentów o charakterze dłużnym (głównie dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz fundusze o charakterze dłużnym).
- Udział części akcyjnej nie może być mniejszy niż 60% oraz nie może być większy niż 80% wartości aktywów Subfunduszu, a udział części dłużnej nie może być mniejszy niż 20% oraz większy niż 40% wartości aktywów Subfunduszu.
- Polityka inwestycyjna uwzględnia dążenie do ograniczania ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestnika oraz zmienia się w czasie odpowiednio do zmiany wieku Uczestnika.

Subfundusz ma ponadto możliwość inwestowania w inne niż w/w kategorie lokat. Pełny opis polityki inwestycyjnej jest zawarty w statucie Funduszu.

akcyjne

absolute return

mieszane

dłużne

krótkoterminowe dłużne

surowców

**zdefiniowanej daty PPK**

### 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 2055 roku,
- akceptują malejące w miarę upływu czasu pozostałego do osiągnięcia przez Subfundusz Zdefiniowanej Daty ryzyko inwestycyjne.

### Charakterystyka Subfunduszu

|                                           |                     |
|-------------------------------------------|---------------------|
| Data dostosowania struktury portfela      | 19 kwietnia 2020 r. |
| Oплата manipulacyjna                      | 0%                  |
| Maksymalna opłata za zarządzanie          | 0,5%                |
| Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie | 0,4%                |
| Wartość aktywów netto                     | 98,28 mln PLN       |

### Poziom ryzyka

Prezentowany wskaźnik ryzyka pochodzi z Dokumentu zawierającego kluczowe informacje. Jest to ogólny wskaźnik ryzyka stanowiący informację dotyczącą poziomu ryzyka, jakie uczestnik ponosi inwestując w ten produkt. Wskaźnik może być stosowany do oceny poziomu ryzyka subfunduszu w porównaniu z inwestycjami w inne produkty. Na wskaźnik ryzyka składają się dwa parametry: ryzyko rynkowe oraz ryzyko kredytowe. 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 dostępnym na stronie [www.generali-investments.pl](http://www.generali-investments.pl)



# Generali Horyzont 2055

## Parasol Generali Horyzont SFIO

30 września 2025 r.

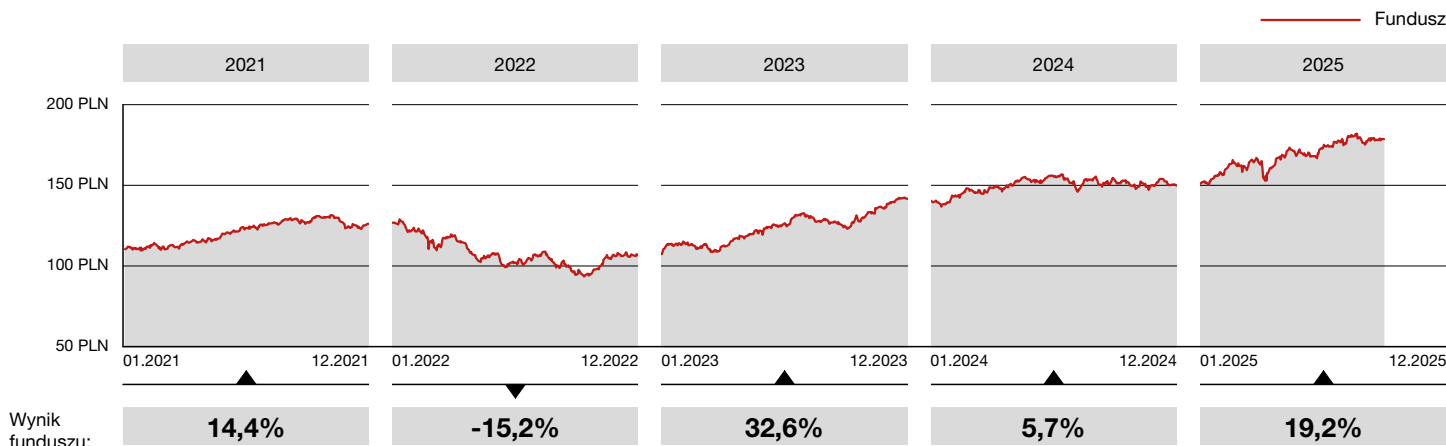
MATERIAŁ REKLAMOWY

Sprawdź aktualne wyniki  
subfunduszu



### Wyniki Subfunduszu

#### Zmiana wartości jednostki



#### Wyniki inwestycyjne subfunduszu\*

| Nazwa                      | YTD   | 1 m  | 3 m  | 6 m  | 1 rok | 2 lata | 3 lata | 4 lata | 5 lat | 10 lat |
|----------------------------|-------|------|------|------|-------|--------|--------|--------|-------|--------|
| Generali Horyzont 2055 (%) | 19,16 | 1,26 | 3,18 | 9,74 | 16,67 | 42,89  | 89,09  | 40,67  | 79,62 | -      |

\* Stopy zwrotu subfunduszu obliczane są na podstawie ostatnich dni roboczych miesiąca.  
Dane na podstawie wyliczeń własnych z dnia 30.09.2025 r.

### Charakterystyka Portfela

#### Największe pozycje w portfelu

| Nazwa instrumentu                           | Nazwa emitenta                    | ISIN         | Udział w portfelu |
|---------------------------------------------|-----------------------------------|--------------|-------------------|
| iShares Core S&P 500 UCITS ETF              | iShares Core S&P 500 UCITS ETF    | IE00B5BMR087 | 8,50%             |
| iShares Core MSCI World UCITS ETF           | iShares Core MSCI World UCITS ETF | IE00B4L5Y983 | 8,34%             |
| POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA | PKO Bank Polski SA                | PLPKO0000016 | 5,39%             |
| PKN ORLEN SA                                | Orlen S.A.                        | PLPKN0000018 | 4,28%             |
| LPP SA                                      | LPP SA                            | PLLPP0000011 | 4,21%             |
| BANK POLSKA KASA OPIEKI SA                  | Bank PEKAO SA                     | PLPEKAO00016 | 3,33%             |
| DS1033                                      | Skarb Państwa                     | PL0000115291 | 3,20%             |
| DS1034                                      | Skarb Państwa                     | PL0000116851 | 3,10%             |
| PS0730                                      | Skarb Państwa                     | PL0000117990 | 3,05%             |
| POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ SA            | Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA  | PLPZU0000011 | 3,01%             |

# Generali Horyzont 2055

## Parasol Generali Horyzont SFIO

30 września 2025 r.

MATERIAŁ REKLAMOWY

### Struktura aktywów

|                                    |        |
|------------------------------------|--------|
| Akcje i inne instrumenty udziałowe | 74,01% |
| Instrumenty stałokuponowe          | 21,56% |
| • Bony i obligacje rządowe         | 21,10% |
| • Pozostałe instrumenty dłużne     | 0,46%  |
| Instrumenty zmiennokuponowe        | 4,58%  |
| • Obligacje rządowe                | 3,69%  |
| • Instrumenty dłużne korporacyjne  | 0,42%  |
| • Pozostałe instrumenty dłużne     | 0,47%  |
| Instrumenty pochodne               | -0,15% |

### Struktura walutowa

|     |        |
|-----|--------|
| PLN | 76,74% |
| EUR | 12,16% |
| USD | 11,10% |

### Struktura geograficzna

|                   |        |
|-------------------|--------|
| POLSKA            | 77,23% |
| IRLANDIA          | 20,01% |
| STANY ZJEDNOCZONE | 1,12%  |
| INNE              | 1,64%  |

### Współczynniki ryzyka

| Ryzyko                 | 1 rok | 3 lata | 5 lat  |
|------------------------|-------|--------|--------|
| Współczynnik Sharpe'a  | 1,54  | 1,79   | 0,66   |
| Odchylenie standardowe | 7,28% | 9,86%  | 12,42% |

|                   | dane na 30.09.2025 |
|-------------------|--------------------|
| Modified Duration | 3,93               |
| YTM               | 4,96%              |

### Definicje

**Modified 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.

**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).

**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.

**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. Wskaźnik YTM subfunduszu to średnia ważona wartości YTM poszczególnych instrumentów dłużnych w subfunduszu. Wskaźnik ten nie uwzględnia opłat i kosztów subfunduszu i nie musi odzwierciedlać przyszłych rzeczywistych wyników subfunduszu.

### Zarządzający Subfunduszem

Subfundusz zarządzany zespołowo

### O Generali Investments TFI SA



#### Wieloletnie doświadczenie

Działamy w Polsce od 1995 r., początkowo jako Korona TFI S.A., a obecnie jako Generali Investments TFI S.A. Od 30 lat nieprzerwanie pracujemy na opinię dobrego, cenionego towarzystwa funduszy inwestycyjnych.



#### Zaufanie naszych inwestorów

Utrzymujemy uczciwe, partnerskie relacje z osobami, które inwestują z nami. Stawiamy Wasze zadowolenie na pierwszym miejscu. Zaufało nam już ponad 167 tys. inwestorów, którzy powierzyli nam przeszło 19 mld zł.\*

\*Dane z 31.12.2024 r. uwzględniające aktywa zgromadzone w funduszach, doradztwie inwestycyjnym i portfelach dedykowanych.



#### Duży wybór funduszy

Oferujemy bogaty wybór funduszy po to, by każdy mógł inwestować zgodnie ze swoimi możliwościami i potrzebami. Minimalna kwota wpłaty w większości naszych funduszy to 100 zł.

30 września 2025 r.

MATERIAŁ REKLAMOWY

### Zapraszamy do kontaktu



**(+48) 22 355 46 71**

(od pon. do pt. od 9:00 do 17:00)



**ppk-tfi@generali.pl**



**[www.generali-investments.pl](http://www.generali-investments.pl)**

### Nota prawna

Materiał został przygotowany przez Analizy Online S.A. ([analizyonline.pl](http://analizyonline.pl)) na zlecenie Generali Investments Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej jako: „Towarzystwo”). Jest on jest upowszechniany w celach reklamowych, promocyjnych i informacyjnych oraz nie stanowi umowy ani nie jest dokumentem informacyjnym wymaganym na mocy przepisów prawa.

Materiał ten nie zawiera pełnych informacji niezbędnych do podjęcia decyzji inwestycyjnej oraz oceny ryzyka związanego z inwestycją w fundusze inwestycyjne. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z Dokumentem zawierającym kluczowe informacje (KID) lub Informacją dla Klientów AFI, a także z Prospektem Informacyjnym, zawierającym szczegółowe informacje w zakresie: polityki inwestycyjnej, czynników ryzyka, zasad zbywania jednostek uczestnictwa, praw uczestników oraz z tabelą opłat manipulacyjnych i informacjami podatkowymi, dostępnymi w siedzibie Towarzystwa oraz na stronie internetowej: [www.generali-investments.pl](http://www.generali-investments.pl) w lokalizacji <https://www.generali-investments.pl/contents/pl/klient-indywidualny/dokumenty> w zakładce „Dokumenty” (odpowiednio w zakładce „Prospekty funduszy”, „KID”, „Dokumenty i Regulaminy”). Dokumenty są sporządzone w języku polskim.

Informacje zamieszczone w niniejszym materiale nie stanowią: oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego, 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.

Towarzystwo ani fundusze inwestycyjne nie gwarantują osiągnięcia celów inwestycyjnych. Inwestując w fundusze inwestycyjne uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa tych funduszy, 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 subfunduszu i jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez fundusz oraz 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 lokowaniem w dany subfundusz oraz podatków.

Subfundusze wydzielone w Generali Horyzont SFIO mogą inwestować powyżej 35% wartości swoich aktywów w instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Narodowy Bank Polski lub Skarb Państwa.

Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności za negatywne skutki wynikające z użytku treści zawartych w niniejszym materiale. 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.

Niniejszy materiał został opracowany według stanu na 30.09.2025 r.

Szczegółowe warunki zawieranych z Funduszem umów o zarządzanie PPK oraz umów o prowadzenie PPK są udostępniane w ramach procesu składania wniosku o zawarcie umowy o zarządzanie PPK za pośrednictwem serwisu udostępnionego przez Towarzystwo. Szczegółowe i dodatkowe informacje na temat utworzenia i zarządzania PPK przez Towarzystwo zostaną przekazane na żądanie.

Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”) działa na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (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 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.