



GENERALI
INVESTMENTS

Wyniki inwestycyjne IKE i IKZE

dane na 28.06.2024r.

Wyniki inwestycyjne IKE i IKZE: wariant umiarkowany

Wariant umiarkowany

Etap	I	II	III	IV	V	VI
Wiek	16-29	30-39	40-49	50-54	55-57	58+
2011	-12,76%	-8,50%	-4,43%	1,01%	5,09%	5,09%
2012	19,14%	17,31%	16,53%	15,48%	14,70%	14,70%
2013	3,54%	3,09%	2,19%	0,99%	0,09%	0,09%
2014	2,60%	1,98%	3,37%	5,22%	6,61%	6,61%
2015	-8,90%	-7,01%	-4,89%	-2,06%	0,05%	0,05%
2016**	11,41%	10,28%	8,64%	6,73%	5,03%	4,68%
2017	6,62%	6,18%	5,73%	5,29%	4,93%	4,14%
2018	-5,83%	-4,62%	-3,41%	-2,20%	-0,56%	2,36%
2019	12,14%	11,06%	9,98%	8,89%	6,76%	3,23%
2020	15,94%	14,29%	12,64%	11,00%	8,15%	2,52%
2021	8,63%	6,82%	5,00%	3,18%	0,43%	-1,37%
2022	-19,16%	-17,38%	-15,61%	-13,83%	-11,01%	-4,15%
2023	22,18%	20,96%	19,74%	18,52%	16,11%	11,47%
2Q2024	5,35%	5,01%	4,67%	4,33%	3,63%	3,55%
Zakumulowana stopa zwrotu	65,32%	66,74%	70,80%	77,30%	75,11%	65,82%

**01.06.2016 nastąpiła zmiana konstrukcji portfeli IKE

Źródło: oficjalna wycena funduszu, obliczenia własne, dane na 28.06.2024

Ze względu na różny wzrost poszczególnych funduszy w ramach alokacji proporcje portfela w poszczególnych latach mogą być zróżnicowane.

Wyniki inwestycyjne IKE i IKZE: wariant dynamiczny

Wariant dynamiczny

	I	II	III	IV	V	VI
Wiek	16-29	30-39	40-49	50-54	55-57	58+
2011	-17,02%	-12,76%	-8,50%	-4,43%	1,01%	1,01%
2012	20,96%	19,14%	17,31%	16,53%	15,48%	15,48%
2013	3,99%	3,54%	3,09%	2,19%	0,99%	0,99%
2014	3,21%	2,60%	1,98%	3,37%	5,22%	5,22%
2015	-10,79%	-8,90%	-7,01%	-4,89%	-2,06%	-2,06%
2016**	12,63%	11,41%	10,49%	7,57%	4,07%	3,09%
2017	8,56%	8,12%	7,59%	6,78%	5,37%	4,14%
2018	-9,75%	-8,56%	-7,79%	-5,00%	-1,85%	2,36%
2019	14,04%	13,07%	13,09%	10,14%	8,22%	3,23%
2020	18,98%	17,71%	17,46%	13,90%	11,10%	2,52%
2021	16,82%	14,07%	12,73%	5,85%	-0,98%	-1,37%
2022	-21,90%	-20,88%	-20,53%	-17,80%	-15,41%	-4,15%
2023	23,65%	22,78%	22,92%	20,14%	18,52%	11,47%
2Q2024	6,95%	6,29%	6,15%	4,32%	2,86%	3,55%
Zakumulowana stopa zwrotu	73,59%	73,64%	78,58%	67,04%	60,41%	54,06%

**01.06.2016 nastąpiła zmiana konstrukcji portfeli IKE

Źródło: oficjalna wycena funduszu, obliczenia własne

Ze względu na różny wzrost poszczególnych funduszy w ramach alokacji proporcje portfela w poszczególnych latach mogą być zróżnicowane.

Źródło: oficjalna wycena funduszu, obliczenia własne, dane na 28.06.2024

Ze względu na różny wzrost poszczególnych funduszy w ramach alokacji proporcje portfela w poszczególnych latach mogą być zróżnicowane.

Wyniki inwestycyjne IKE i IKZE: wariant bezpieczny

Wariant bezpieczny

Etap	I				II				III				IV				V				VI			
Wiek	16-29				30-39				40-49				50-54				55-57				58+			
	GAD	GKO	GASG	GAW	GAD	GKO	GASG	GAW	GAD	GKO	GASG	GAW	GAD	GKO	GASG	GAW	GAD	GKO	GASG	GAW	GAD	GKO	GASG	GAW
	50%	40%	10%	0%	50%	40%	10%	0%	50%	40%	10%	0%	50%	40%	10%	0%	50%	40%	10%	0%	100%	0%	0%	0%
2016*	1,21%				1,21%				1,21%				1,21%				1,21%				2,19%			
2017	3,96%				3,96%				3,96%				3,96%				3,96%				4,14%			
2018	1,42%				1,42%				1,42%				1,42%				1,42%				2,36%			
2019	5,76%				5,76%				5,76%				5,76%				5,76%				3,23%			
2020	6,44%				6,44%				6,44%				6,44%				6,44%				2,52%			
2021	-3,20%				-3,20%				-3,20%				-3,20%				-3,20%				-1,37%			
2022	-9,26%				-9,26%				-9,26%				-9,26%				-9,26%				-4,15%			
2023	15,21%				15,21%				15,21%				15,21%				15,21%				11,47%			
2Q2024	2,99%				2,99%				2,99%				2,99%				2,99%				3,55%			
Zakumulowana stopa zwrotu	25,18%				25,18%				25,18%				25,18%				25,18%				25,80%			

* okres 2016-06-01 do 2016-12-31

Źródło: oficjalna wycena funduszu, obliczenia własne

Ze względu na różny wzrost poszczególnych funduszy w ramach alokacji proporcje portfela w poszczególnych latach mogą być zróżnicowane.

Źródło: oficjalna wycena funduszu, obliczenia własne, dane na 28.06.2024

Ze względu na różny wzrost poszczególnych funduszy w ramach alokacji proporcje portfela w poszczególnych latach mogą być zróżnicowane.

Wyniki inwestycyjne IKE i IKZE: wariant spółdzielczy

Wariant spółdzielczy

Etap	I				II				III				IV				V				VI			
Wiek	16-29				30-39				40-49				50-54				55-57				58+			
	SGBB	SGBD	GSW	GKA	SGBB	SGBD	GSW	GKA	SGBB	SGBD	GSW	GKA	SGBB	SGBD	GSW	GKA	SGBB	SGBD	GSW	GKA	SGBB	SGBD	GSW	GKA
	10%	15%	40%	35%	20%	20%	35%	25%	25%	30%	30%	15%	35%	35%	30%	0%	45%	45%	10%	0%	100%	0%	0%	0%
2016*	4,27%				3,37%				2,43%				1,18%				0,91%				1,14%			
2017	8,86%				7,53%				6,29%				4,22%				4,49%				3,59%			
2018	-6,95%				-4,87%				-2,77%				-0,34%				1,53%				2,26%			
2019	3,90%				4,11%				4,49%				5,15%				4,34%				2,30%			
2020	4,61%				4,38%				4,34%				4,38%				3,49%				1,18%			
2021	5,21%				2,62%				-0,44%				-4,12%				-5,01%				-0,80%			
2022	-13,88%				-11,89%				-10,40%				-8,30%				-6,27%				-0,24%			
2023	25,58%				22,68%				19,79%				16,22%				14,16%				13,01%			
2Q2024	5,81%				5,33%				4,68%				4,57%				2,83%				3,55%			
Zakumulowana stopa zwrotu	38,19%				34,24%				29,11%				23,25%				20,82%				28,43%			

* okres 2016-06-01 do 2016-12-31

Źródło: oficjalna wycena funduszu, obliczenia własne

Ze względu na różny wzrost poszczególnych funduszy w ramach alokacji proporcje portfela w poszczególnych latach mogą być zróżnicowane.

Źródło: oficjalna wycena funduszu, obliczenia własne, dane na 28.06.2024

Ze względu na różny wzrost poszczególnych funduszy w ramach alokacji proporcje portfela w poszczególnych latach mogą być zróżnicowane.

Wyniki inwestycyjne IKE i IKZE: wariant bezpieczny plus, umiarkowany plus i dynamiczny plus

Wariant bezpieczny plus

Etap	I					II					III					IV					V					VI									
Wiek	16-29					30-39					40-49					50-54					55-57					58+									
	GKD	GKO	GAM	GAMiŚ	GZ	GKD	GKO	GAM	GAMiŚ	GZ	GKD	GKO	GAM	GAMiŚ	GZ	GKD	GKO	GAM	GAMiŚ	GZ	GKD	GKO	GAM	GAMiŚ	GZ	GKD	GKO	GAM	GAMiŚ	GZ	GKD	GKO	GAM	GAMiŚ	GZ
	10%	60%	15%	10%	5%	20%	55%	10%	10%	5%	30%	50%	10%	5%	5%	50%	35%	5%	5%	5%	80%	10%	5%	0%	5%	90%	5%	5%	0%	0%					
od 10.06.2024	1,13%					0,99%					0,84%					0,68%					0,50%					0,47%									
Zakumulowana stopa zwrotu	1,13%					0,99%					0,84%					0,68%					0,50%					0,47%									

Źródło: oficjalna wycena funduszu, obliczenia własne

Wariant umiarkowany plus

Etap	I					II					III					IV					V					VI									
Wiek	16-29					30-39					40-49					50-54					55-57					58+									
	GKD	GKO	GAM	GAMiŚ	GZ	GKD	GKO	GAM	GAMiŚ	GZ	GKD	GKO	GAM	GAMiŚ	GZ	GKD	GKO	GAM	GAMiŚ	GZ	GKD	GKO	GAM	GAMiŚ	GZ	GKD	GKO	GAM	GAMiŚ	GZ	GKD	GKO	GAM	GAMiŚ	GZ
	5%	15%	45%	30%	5%	5%	30%	35%	25%	5%	15%	30%	25%	20%	10%	25%	35%	10%	20%	10%	40%	35%	5%	10%	10%	55%	35%	5%	5%	0%					
od 10.06.2024	2,40%					2,02%					1,63%					1,24%					0,83%					0,66%									
Zakumulowana stopa zwrotu	2,40%					2,02%					1,63%					1,24%					0,83%					0,66%									

Źródło: oficjalna wycena funduszu, obliczenia własne

Wariant dynamiczny plus

Etap	I					II					III					IV					V					VI									
Wiek	16-29					30-39					40-49					50-54					55-57					58+									
	GKD	GKO	GAM	GAMiŚ	GZ	GKD	GKO	GAM	GAMiŚ	GZ	GKD	GKO	GAM	GAMiŚ	GZ	GKD	GKO	GAM	GAMiŚ	GZ	GKD	GKO	GAM	GAMiŚ	GZ	GKD	GKO	GAM	GAMiŚ	GZ	GKD	GKO	GAM	GAMiŚ	GZ
	0%	0%	70%	25%	5%	0%	15%	60%	20%	5%	5%	20%	50%	20%	5%	10%	30%	35%	15%	10%	20%	35%	20%	15%	10%	50%	35%	5%	10%	0%					
od 10.06.2024	2,91%					2,53%					2,27%					1,77%					1,37%					0,80%									
Zakumulowana stopa zwrotu	2,91%					2,53%					2,27%					1,77%					1,37%					0,80%									

Źródło: oficjalna wycena funduszu, obliczenia własne

Źródło: oficjalna wycena funduszu, obliczenia własne, dane na 28.06.2024

Ze względu na różny wzrost poszczególnych funduszy w ramach alokacji proporcje portfela w poszczególnych latach mogą być zróżnicowane.

Krótką instrukcją, jak odczytać tabelę wyników inwestycyjnych

Dla lepszego zobrazowania posłużymy się poniższym przykładem:

Mam 52 lata i posiadam IKE w wariantcie dynamicznym. Jaki jest wynik inwestycyjny w 2023 roku?

1 Wybierz tabelę z właściwym wariantem alokacji (w tym przypadku wariant dynamiczny).

2 Odszukaj przedział wiekowy, w którym się znajdujesz. Ta informacja jest umieszczona w drugim wierszu tabeli.

3 W pierwszej kolumnie tabeli odszukaj interesujący Cię rok, na który chcesz sprawdzić stopę zwrotu z inwestycji.

Wariant dynamiczny		I	II	III	IV	V	VI
Wiek		16-29	30-39	40-49	50-54	55-57	58+
2011		-17,02%	-12,76%	-8,50%	-4,43%	1,01%	1,01%
2012		20,96%	19,14%	17,31%	16,53%	15,48%	15,48%
2013		3,99%	3,54%	3,09%	2,19%	0,99%	0,99%
2014		3,21%	2,60%	1,98%	3,37%	5,22%	5,22%
2015		-10,79%	-8,90%	-7,01%	-4,89%	-2,06%	-2,06%
2016**		12,63%	11,41%	10,49%	7,57%	4,07%	3,09%
2017		8,56%	8,12%	7,59%	6,78%	5,37%	4,14%
2018		-9,75%	-8,56%	-7,79%	-5,00%	-1,85%	2,36%
2019		14,04%	13,07%	13,09%	10,14%	8,22%	3,23%
2020		18,98%	17,71%	17,46%	13,90%	11,10%	2,52%
2021		16,82%	14,07%	12,73%	5,85%	-0,98%	-1,37%
2022		-21,90%	-20,88%	-20,53%	-17,80%	-15,41%	-4,15%
2023		23,65%	22,78%	22,92%	20,14%	18,52%	11,47%
Zakumulowana stopa zwrotu		62,31%	63,36%	68,24%	60,12%	55,96%	48,77%

W rezultacie otrzymujemy taki wynik:

W 2023 roku wynik portfela w wariantcie dynamicznym uczestnika, który ma 52 lata, wyniósł 20,14% (roczna stopa zwrotu).

Prezentowane wyniki oparte są o model uproszczony zakładający wpłatę 1 stycznia danego roku oraz brak dokonywania nabyć i umorzeń w trakcie okresu inwestycji.

Prezentowane wyniki mogą się różnić od rzeczywistych. Model uproszczony zakłada utrzymania alokacji modelowej przez cały okres inwestycji. W rzeczywistości faktyczna alokacja może się różnić od modelowej na skutek nierównomiernego wzrostu lub spadku cen jednostek uczestnictwa poszczególnych funduszy wchodzących w skład wariantu. Faktyczna alokacja portfela IKE jest dostosowywana do alokacji modelowej w momencie pierwszej wpłaty oraz w przypadku wkroczenia do kolejnego etapu inwestowania na skutek osiągnięcia określonego wieku. Wyniki prezentowane są w skali roku. Wynik nie uwzględnia opłat manipulacyjnych, ani podatków.

Zastrzeżenia prawne

Niniejszy materiał przedstawia uproszczony model wyników portfeli IKE w poszczególnych wariantach według kategorii wiekowych. Założenia przyjęte w modelu opisane są szczegółowo na slajdach 2-4. **Wyniki przedstawione w niniejszym materiale nie są tożsame z wynikami uczestnika.**

INFORMACJA PRAWNA

Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. 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.

Niniejszy materiał 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 Dokumentami zawierającymi kluczowe informacje (KID) lub Informacją dla Klientów AFI, a także z Prospektem Informacyjnym, zawierającymi szczegółowe informacje w zakresie: polityki inwestycyjnej, czynników ryzyka, zasad sprzedaży jednostek uczestnictwa, praw uczestników oraz z tabelą opłat manipulacyjnych i informacjami podatkowymi, dostępnymi w siedzibie Towarzystwa oraz na stronie internetowej: 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. Ryzyko inwestycyjne subfunduszy opisane jest w punktach Opis ryzyka związanego z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, w tym ryzyka związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu oraz Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z uczestnictwem w Subfunduszu. Prawa uczestników funduszu są opisane w Prospekcie Informacyjnym w punkcie Zwięźle określenie praw Uczestników Funduszu. Dodatkowe szczegółowe informacje na temat IKE i IKZE znajdują się także w Regulaminach prowadzenia IKE lub IKZE. Indywidualna sytuacja Uczestnika może mieć wpływ na zasady opodatkowania. Przed zawarciem umowy o prowadzenie IKE lub IKZE zaleca się kontakt z doradcą podatkowym.

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 inwestycją w dany subfundusz oraz podatków.

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.

W zależności od przyjętej polityki inwestycyjnej, subfundusze mogą lokować aktywa w papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz inne kategorie lokat, a ponadto ze względu na skład portfela oraz realizowaną strategię zarządzania, wartość jednostki uczestnictwa może podlegać umiarkowanej, dużej lub bardzo dużej zmienności. Duża zmienność wartości aktywów netto: Generali Akcje Małych i Średnich Spółek, Generali Akcje Value, Generali Akcji Rynków Wschodzących, Generali Korona Akcje, Generali Korona Zrównoważony, Generali Stabilny Wzrost, Generali Surowców, Generali Akcji: Megatrendy w Generali Fundusze FIO oraz Generali Obligacje Aktywne, Generali Obligacje Globalne Rynki Wschodzące, Generali Złota, Generali Euro, Generali Akcji Ekologicznych Globalny, Generali Akcji Europejskich, Generali Akcji Ekologicznych Europejski w Generali Fundusze SFIO.

Możliwe lokaty ponad 35% wartości aktywów Generali Korona Dochodowy, Generali Akcji: Megatrendy, Generali Korona Obligacje, Generali Stabilny Wzrost, Generali Korona Zrównoważony, Generali Złota, Generali Aktywne Dochodowy, SGB Dłużny, Generali Akcji Europejskich w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski, a w przypadku Generali Dolar, Generali Konserwatywny, Generali Surowców, Generali Akcji: Megatrendy 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).

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. Powielanie, publikowanie bądź rozpowszechnianie w jakikolwiek inny sposób jego całości lub części bez zgody Towarzystwa jest zabronione.

Niniejszy materiał został opracowany według stanu na dzień 28.06.2024r. i obowiązuje do dnia jego aktualizacji.