



GENERALI
INVESTMENTS

Wyniki inwestycyjne IKE i IKZE

dane na 29.03.2024r.

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%
1Q2024	5,11%	4,61%	4,12%	3,63%	2,94%	2,39%
Zakumulowana stopa zwrotu	64,95%	37,33%	41,90%	48,59%	81,21%	47,09%

**01.06.2016 nastąpiła zmiana konstrukcji portfeli IKE

Źródło: oficjalna wycena funduszu, obliczenia własne, dane na 29.03.2024

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

Wiek	I	II	III	IV	V	VI
	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%
1Q2024	7,32%	6,62%	6,21%	4,52%	2,71%	2,39%
Zakumulowana stopa zwrotu	74,19%	74,17%	78,69%	67,36%	60,19%	52,32%

**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 29.03.2024

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 i spółdzielczy

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	GAD	GKO	GASG	GAW
	50%	40%	10%	0%	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%							
1Q2024	1,94%				1,94%				1,94%				1,94%				1,94%				2,39%							
Zakumulowana stopa zwrotu	23,91%				23,91%				23,91%				23,91%				23,91%				24,38%							

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	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%							
1Q2024	5,72%				4,82%				3,82%				2,81%				1,84%				2,39%							
Zakumulowana stopa zwrotu	38,07%				33,59%				28,04%				21,18%				19,66%				26,98%							

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

Źródło: oficjalna wycena funduszu, obliczenia własne, dane na 29.03.2024

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 wariantie 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.

1		2					
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 wariantie 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 Zwięzłe 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 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 29.03.2024r. i obowiązuje do dnia jego aktualizacji.