

# Wyniki inwestycyjne IKE i IKZE

dane na 30.06.2020r.

## 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 YTD	0,36%	0,50%	0,64%	0,78%	0,82%	0,05%
Suma	28,30%	30,26%	34,35%	40,14%	43,52%	40,99%

\*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.

## Wyniki inwestycyjne IKE i IKZE: wariant dynamiczny

## Wariant dynamiczny

Etap	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 YTD	-1,33%	-0,87%	-0,48%	0,48%	1,78%	0,05%
Suma	24,49%	26,76%	29,76%	32,76%	38,23%	33,51%

\*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.

# 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+
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 YTD	1,51%	1,51%	1,51%	1,51%	1,51%	0,05%

## Wariant spółdzielczy

Etap	I	II	III	IV	V	VI
Wiek	16-29	30-39	40-49	50-54	55-57	58+
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 YTD	-3,33%	-2,19%	-0,91%	0,79%	0,93%	-0,25%

\* 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.

## 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 2019 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						
Etap	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 YTD	-4,01%	-3,32%	-2,76%	-1,26%	0,68%	-0,61%
Suma	21,80%	24,31%	27,48%	31,02%	37,13%	32,84%

W rezultacie otrzymujemy taki wynik:

W 2019 roku wynik portfela w wariantcie dynamicznym uczestnika, który ma 52 lata, wyniósł 10,14% (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.**

Szczegółowe informacje na temat IKE i IKZE w Generali Investments TFI S.A. znajdują 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.

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

Subfundusz Generali Euro jest denominowany w euro. Wpłaty tytułem nabycia oraz wypłaty z tytułu zbycia jednostek uczestnictwa subfunduszu dokonywane są w euro. W przypadku gdy zamiarem uczestnika jest realizowanie zysków z inwestycji w walucie innej niż euro, musi się on liczyć z faktem, iż ewentualne zyski mogą ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu wskutek zmian kursu walutowego.

Subfundusz Generali Dolar jest denominowany w dolarach amerykańskich. Wpłaty tytułem nabycia oraz wypłaty z tytułu zbycia jednostek uczestnictwa subfunduszu dokonywane są w dolarach amerykańskich. W przypadku gdy zamiarem uczestnika jest realizowanie zysków z inwestycji w walucie innej niż dolar amerykański, musi się on liczyć z faktem, iż ewentualne zyski mogą ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu wskutek zmian kursu walutowego.

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

**Duża zmienność wartości aktywów netto: Generali Akcje Małych i Średnich Spółek, Generali Akcje Wzrostu, Generali Akcje: Nowa Europa, Generali Korona Akcje, Generali Korona Zrównoważony, Generali Stabilny Wzrost, Generali Obligacje: Nowa Europa, Generali Akcje: Turcja, Generali Globalnych Akcji Wzrostu w Generali Fundusze FIO oraz Generali Obligacje Aktywne, Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące, Generali Złota, Generali Euro, Generali Akcji Europejskich, Generali Akcji Amerykańskich w Generali Fundusze SFIO.** Możliwe lokaty ponad 35% wartości aktywów Generali Korona Dochodowy, Generali Globalnych Akcji Wzrostu, Generali Korona Obligacje, Generali Stabilny Wzrost, Generali Korona Zrównoważony, Generali Złota, Generali Aktywne Dochodowy, SGB Dłużny, Generali Akcji Europejskich, Generali Akcji Amerykańskich w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski, a w przypadku Generali Dolar, Generali Obligacje: Nowa Europa, Generali Akcje: Turcja, Generali Globalnych Akcji Wzrostu 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).

Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działa na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych (obecnie: Komisja Nadzoru Finansowego) z dnia 1 czerwca 1995r., nr decyzji KPW-4073-1\95.