



PRACOWNICZY PROGRAM EMERYTALNY

CZYM KIEROWAĆ SIĘ PRZY WYBORZE FUNDUSZY W PPE

- ✓ Investors TFI S.A. od ponad 20 lat prowadzi Pracowniczy Program Emerytalny (PPE) w ENEA Wytwarzanie;
- ✓ Pracownicze Programy Emerytalne są formą zorganizowanego grupowego oszczędzania na dodatkową emeryturę finansowaną przez pracodawcę;
- ✓ Udział w PPE jest dobrowolny;
- ✓ Do uczestników, w ramach przewidzianych przez warunki działania PPE, należy podjęcie ważnych decyzji związanych z uczestnictwem w PPE;

PPE – NAJWAŻNIEJSZE DECYZJE



TFI



**Zarządzanie funduszami
inwestycyjnymi w najlepszym
interesie uczestników PPE**



PRACODAWCA
(Zarząd + Związki Zawodowe)



**Wybór
zarządzającego PPE**



PRACOWNIK



- ✓ Przystąpienie do programu;
- ✓ Wybór funduszy;
- ✓ Czas i sposób wypłaty;

Jesteśmy jedną z wiodących krajowych firm zarządzających funduszami inwestycyjnymi.

Od lat wyróżniają nas bardzo dobre wyniki inwestycyjne. To dzięki nim jesteśmy w gronie najczęściej nagradzanych za efektywność Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych.



174 tys. klientów
korzysta z naszych usług



10 mld zł
ulożowali inwestorzy
w funduszach Investors



23 lata
mają nasze najstarsze
fundusze inwestycyjne



20 lat
zarządzamy Pracowniczymi
Programami Emerytalnymi



Stabilny
zespół

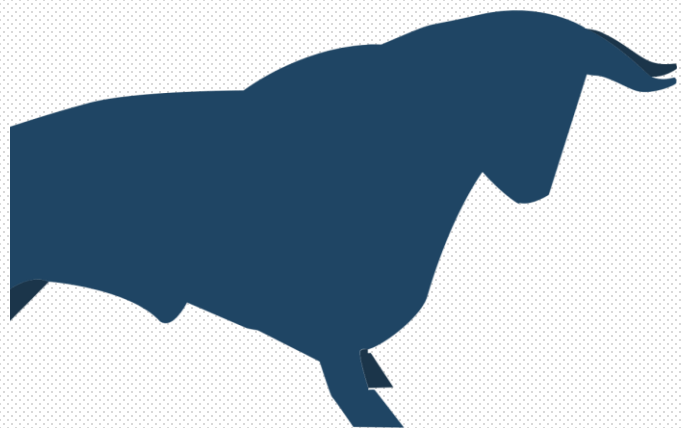


10 razy
zostaliśmy wybrani
Najlepszym TFI

SPECJALIŚCI DOCENIAJĄ JAKOŚĆ NASZYCH USŁUG



Dzięki bardzo dobrym i powtarzalnym wynikom naszych funduszy od lat jesteśmy nagradzani jako najlepsza krajowa firma zarządzająca funduszami inwestycyjnymi.



2019
2018
2017
2016



Najlepsze TFI w rankingu
dziennika Rzeczpospolita

2019
2018
2017



Najlepsze TFI według Analiz
Online

2018
2016
2013



Najlepsze TFI w rankingu
Gazety Giełdy
i Inwestorów PARKIET



PRACOWNIK



- ✓ **Przystąpienie do programu**
- ✓ **Czas i sposób wypłaty**
- ✓ **Wybór funduszy**

WYPŁATA MOŻE BYĆ W ZALEŻNOŚCI OD WNIOSKU UCZESTNIKA LUB OSOBY UPRAWNIONEJ DOKONYWANA JEDNORAZOWO ALBO RATALNIE I NASTĘPUJE:

- ✓ **na wniosek uczestnika po osiągnięciu przez niego wieku 60 lat;**
- ✓ na wniosek uczestnika po przedstawieniu przez niego decyzji o przyznaniu prawa do emerytury i po ukończeniu 55 roku
- ✓ w przypadku ukończenia przez Uczestnika 70 lat, jeżeli wcześniej nie wystąpił z wnioskiem o wypłatę środków (przepisu nie stosuje się jeżeli uczestnikiem jest pracownik pracodawcy prowadzącego ten program, wtedy wypłata następuje po ustaniu stosunku pracy)
- ✓ na wniosek osoby uprawnionej, w przypadku śmierci uczestnika

Wypłata środków z PPE wiąże się z zakończeniem dokonywania wpłat na rzecz uczestnika przez pracodawcę.

Oferta subfunduszy Investors dostępnych w PPE daje duże możliwości wyboru:



Subfundusze o wyższym profilu ryzyka – dla osób o długim czasie do emerytury (co najmniej 5 lat), szukające wyższego zysku i akceptujące wyższą zmienność rynków akcji.

- Investor **Akcji Spółek Dywidendowych**
- Investor **Top 25 Małych Spółek**
- Investor **BRIC**
- Investor **Gold Otwarty**



Subfundusze o umiarkowanym profilu ryzyka – dla osób które chcą połączyć relatywną stabilność rynków papierów dłużnych oraz potencjał wzrostu wyselekcjonowanych przedsiębiorstw.

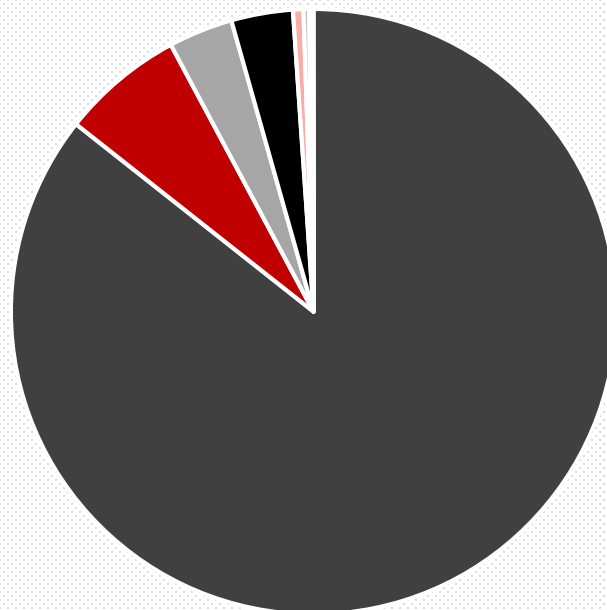
- Investor **Zrównoważony** (udział akcji w portfelu do 65%)
- Investor **Zabezpieczenia Emerytalnego** (udział akcji w portfelu do 40%)



Subfundusze o niskim ryzyku inwestycyjnym – dla osób zbliżających się do wieku 60 lat lub przedkładające niską zmienność nad szansę na wyższy zysk.

- Investor **Obligacji**
- Investor **Oszczędnościowy** (najniższy profil ryzyka)

STRUKTURA AKTYWÓW PPE ENEA WYTWARZANIE WG FUNDUSZY



Investor Zrównoważony	85,64%
Investor Obligacji	6,55%
Investor Zabezpieczenia Emerytalnego	3,44%
Investor Oszczędnościowy	3,29%
Investor Gold Otwarty	0,56%
Investor Top 25 Małych Spółek	0,30%
Investor Akcji Spółek Dywidendowych	0,20%
Investor BRIC	0,03%

- Investor Zrównoważony
- Investor Obligacji
- Investor Zabezpieczenia Emerytalnego
- Investor Oszczędnościowy
- Investor Gold Otwarty
- Investor Top 25 Małych Spółek
- Investor Akcji Spółek Dywidendowych
- Investor BRIC

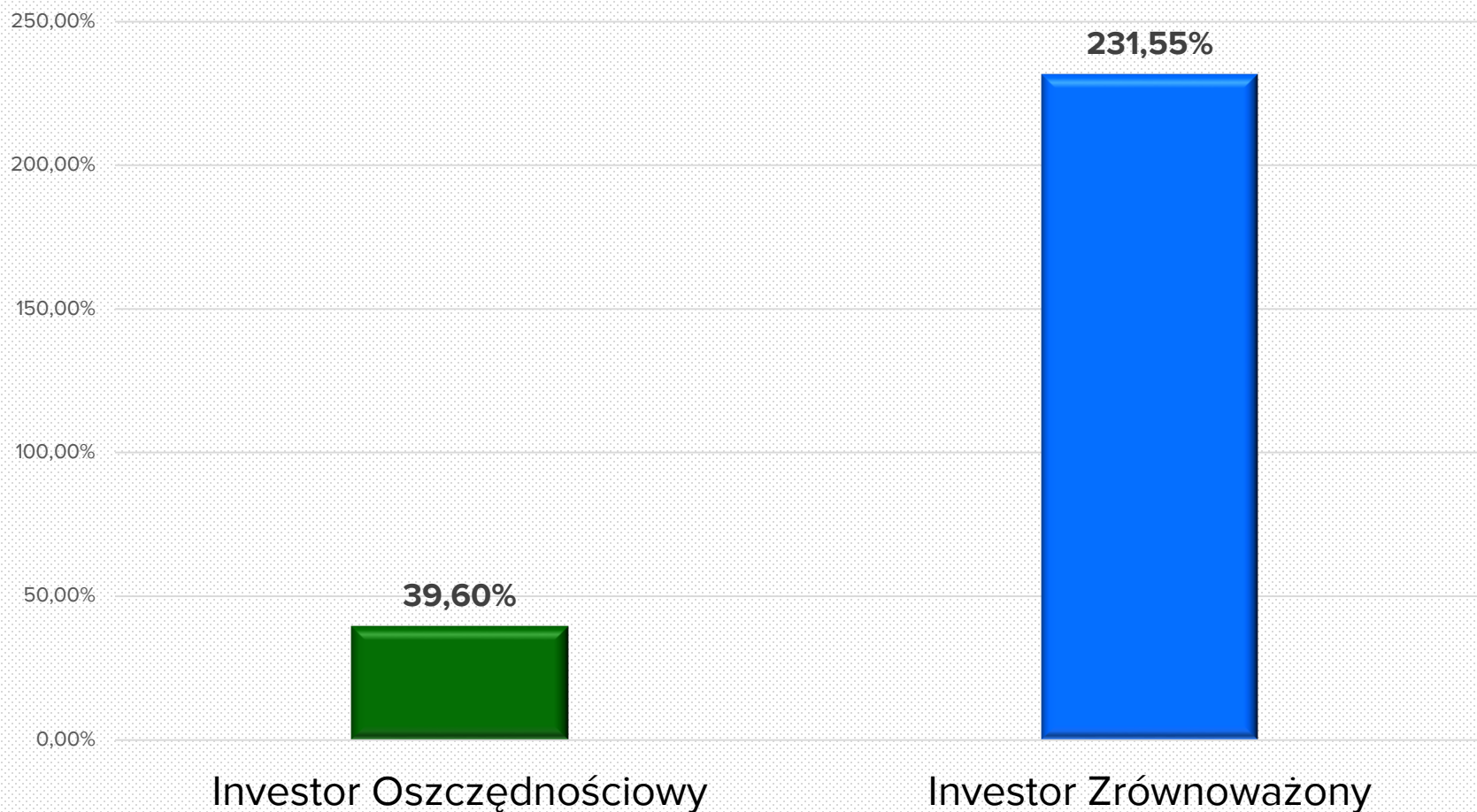
**W OFERCIE PPE ENEA WYTWARZANIE SĄ FUNDUSZE O ZRÓŻNICOWANEJ
POLITYCE INWESTYCYJNEJ.
CZYM NALEŻY KIEROWAĆ SIĘ PRZY ICH WYBORZE.**

- ✓ **Zysk** jest oczywiście pierwszą myślą, która nasuwa się gdy myślimy o oszczędzaniu lub inwestowaniu
- ✓ Każdy, kto chce ulokować pieniądze, oczekuje aby przynosiły one jak największy dochód
- ✓ Osiągany zysk jest szczególnie ważny przy oszczędzaniu długoterminowym, a takim jest między innymi oszczędzanie w PPE
- ✓ Nawet niewielka różnica w osiąganym co roku stopie zwrotu po 15, 20 czy 25 latach przekłada się bowiem na bardzo dużą różnicę w osiąganym zysku

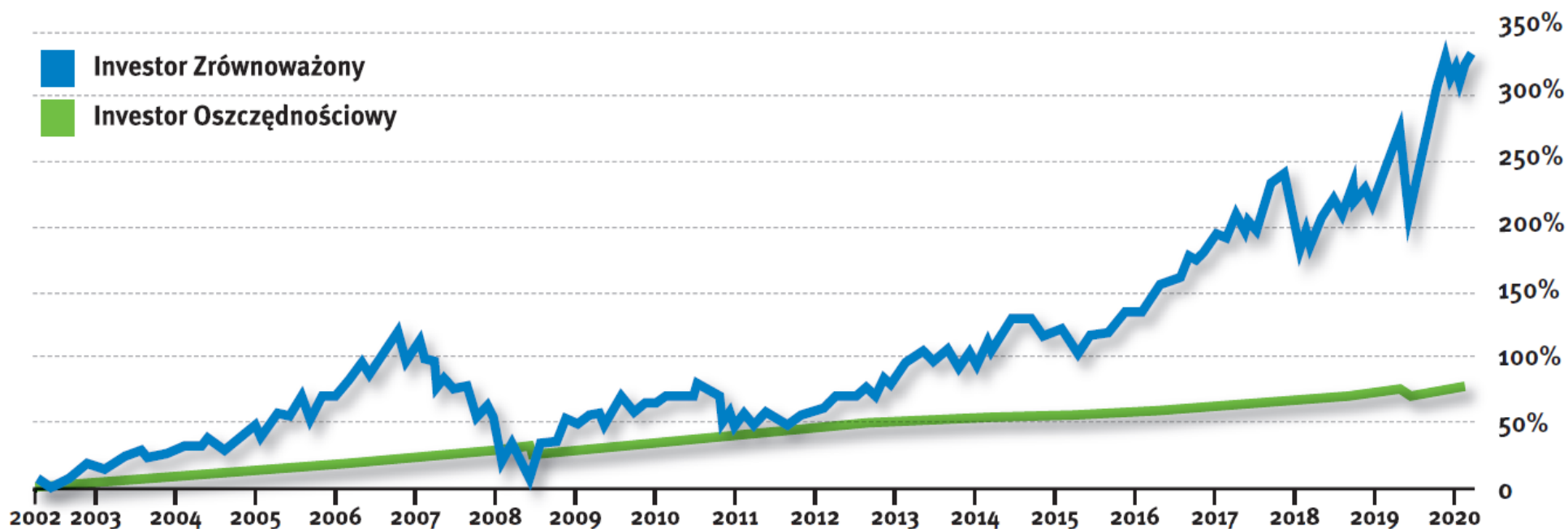
**W OFERCIE PPE ENEA WYTWARZANIE SĄ FUNDUSZE O ZRÓŻNICOWANEJ
POLITYCE INWESTYCYJNEJ.
CZYM NALEŻY KIEROWAĆ SIĘ PRZY ICH WYBORZE.**

- ✓ **Ryzyko** straty jest w naturalny sposób czymś, czego chcielibyśmy uniknąć przy oszczędzaniu
- ✓ Warto jednak pamiętać, że przy lokowaniu pieniędzy **ZAWSZE** obowiązuje zasada „Im mniejsze ryzyko, tym mniejszy potencjalny zysk” (i odwrotnie – „Im wyższy zysk, tym większe potencjalne ryzyko”)
- ✓ **KAŻDA** inwestycja obarczona jest mniejszym lub większym ryzykiem poniesienia straty
- ✓ Można ulokować pieniądze w taki sposób, aby ryzyko straty było minimalne (choć zawsze ono istnieje), ale należy wtedy liczyć raczej na ochronę wartości pieniędzy przed inflacją, a nie na znaczący zarobek

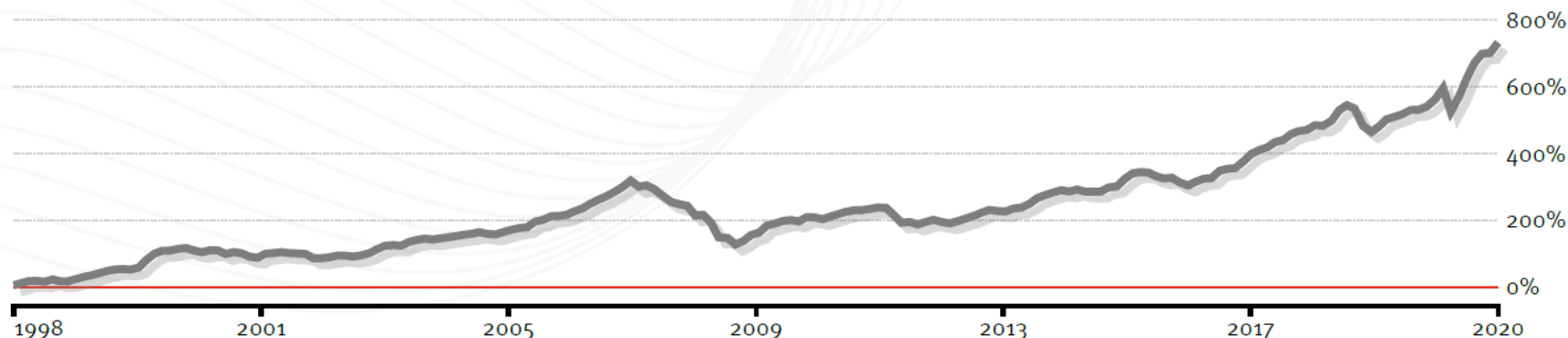
STOPA ZWROTU WYBRANYCH SUBFUNDUSZY INVESTORS ZA OKRES 10 LAT (31.12.2010 - 31.12.2020)



Stopa zwrotu z jednostek wybranych subfunduszy **Investors***



Dane na dzień 31.12.2020 r.

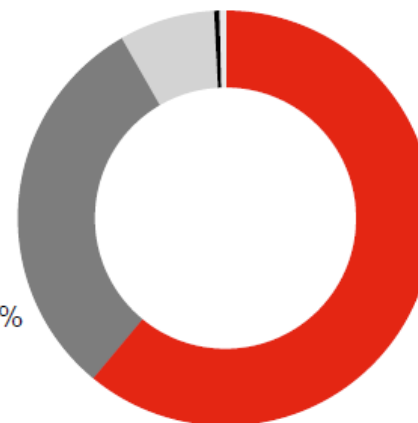


Źródło: obliczenia własne, stopa zwrotu od pierwszej wyceny

Analiza portfela inwestycyjnego

Skład portfela

- Akcje: 61,06%
- Obligacje emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa i bony skarbowe: 30,69%
- Obligacje nieskarbowe i bony depozytowe: 7,44%
- Fundusze inwestycyjne obligacji: 0,43%
- Gotówka i depozyty: 0,38%




POSTAW NA 5-GWIAZDKOWE ROZWIĄZANIA

INVESTOR ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO

TELEST NA RYNKU
7% ZYSKU ŚREDNIOROCZNE
239% ZYSKU OD PIERWSZEJ WYCENY

RATING ANALIZ ONLINE:
★★★★★

NAGRODY:
Najlepszy Fundusz Emerytalny w 2020 r.
Najlepszy Fundusz Emerytalny w 2019 r.
Najlepszy Fundusz Emerytalny w 2018 r.
Najlepszy Fundusz Emerytalny w 2017 r.
Najlepszy Fundusz Emerytalny w 2016 r.

INVESTOR ZRÓWNOWAŻONY

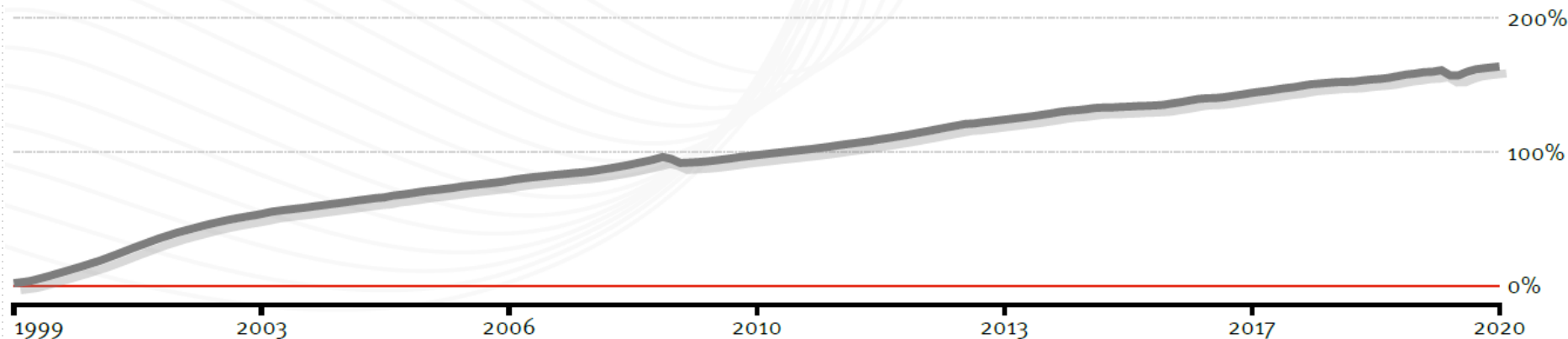
7 LAT NA RYNKU
9,1% ZYSKU ŚREDNIOROCZNE
469% ZYSKU OD PIERWSZEJ WYCENY

RATING ANALIZ ONLINE:
★★★★★

NAGRODY:
Najlepszy Fundusz Zrównoważony w 2020 r.
Najlepszy Fundusz Zrównoważony w 2019 r.
Najlepszy Fundusz Zrównoważony w 2018 r.
Najlepszy Fundusz Zrównoważony w 2017 r.
Najlepszy Fundusz Zrównoważony w 2016 r.

★★★★★

Dane na dzień 31.12.2020 r.



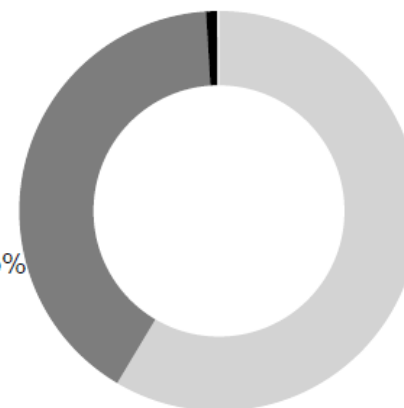
Źródło: obliczenia własne, stopa zwrotu od pierwszej wyceny



Analiza portfela inwestycyjnego

Skład portfela

- Obligacje nieskarbowe i bony depozytowe: 58,59%
- Obligacje emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa i bony skarbowe: 40,44%
- Fundusze inwestycyjne obligacji: 0,89%
- Gotówka i depozyty: 0,08%

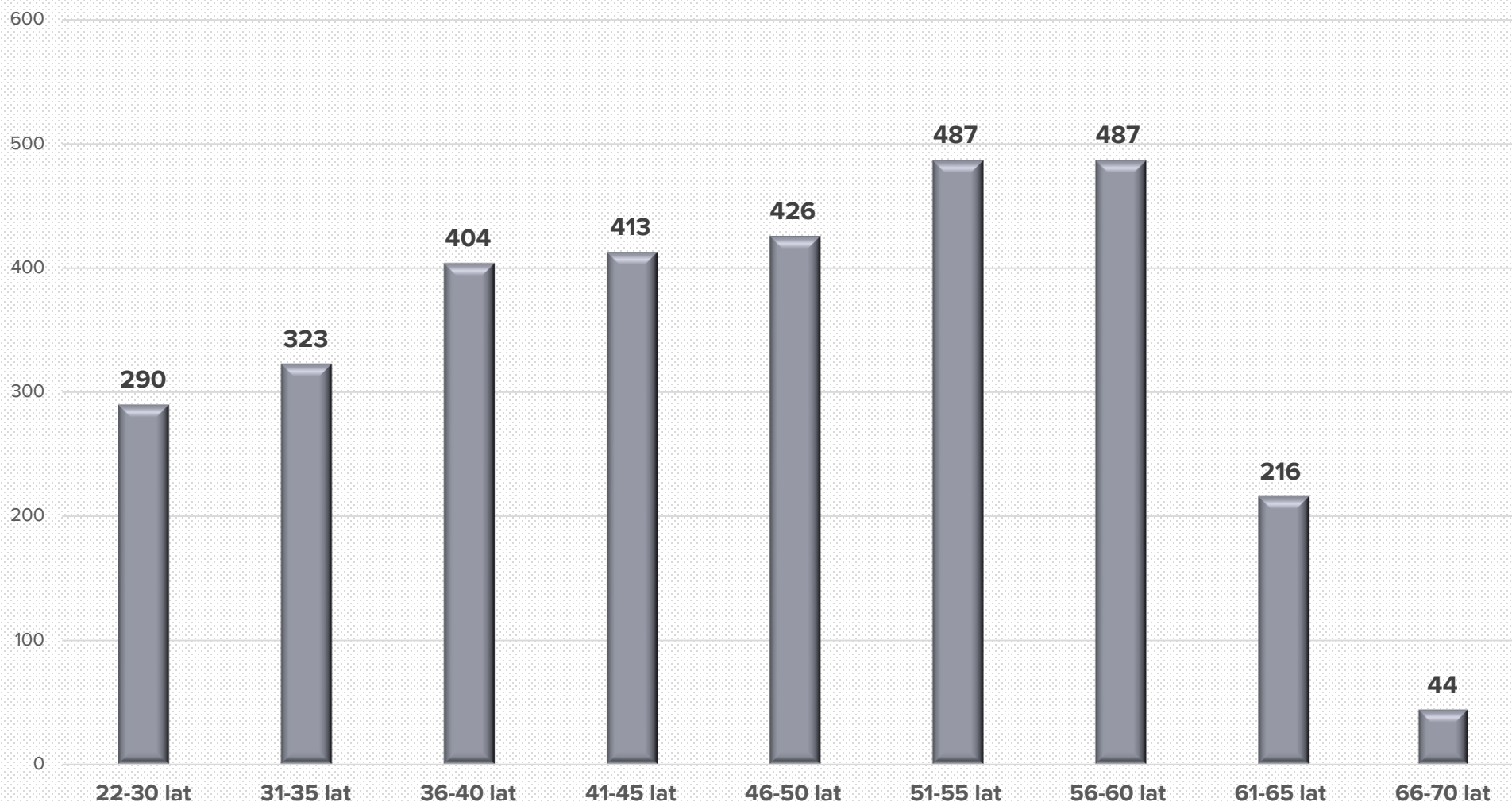


**W OFERCIE PPE ENEA WYTWARZANIE SĄ FUNDUSZE O ZRÓŻNICOWANEJ
POLITYCE INWESTYCYJNEJ.
CZYM NALEŻY KIEROWAĆ SIĘ PRZY ICH WYBORZE.**

Liczba lat do emerytury, czyli czas do momentu, w którym przestaniemy oszczędzać, a zaczniemy wydawać zgromadzone pieniądze.

- ✓ Osoby, o dłuższym (przynajmniej pięcioletnim) czasie do momentu wypłaty z PPE powinny rozważyć nieco większy udział funduszy akcji i mieszanych;
- ✓ Osoby, które powoli zbliżają się do momentu zakończenia inwestycji powinny zastanowić się jak duże ryzyko akceptują i czy nie warto zrezygnować z części potencjalnych zysków na rzecz mniejszej zmienności i niższego ryzyka;

STRUKTURA WG WIEKU UCZESTNIKA PPE ENEA WYTWARZANIE NA DZIEŃ 31.12.2020



WARTO ZAPAMIĘTAĆ

- ✓ W długim terminie fundusze inwestujące część lub wszystkie pieniądze w akcje przynoszą wyższy zysk niż te, które lokują środki wyłącznie w instrumenty dłużne (np. obligacje);
- ✓ Inwestowanie w fundusze akcji i mieszane wiąże się jednak z ryzykiem (w krótkim terminie mogą one ponieść stratę);

Warto dostosowywać podział pieniędzy zgromadzonych w PPE do wieku i czasu do przejścia na emeryturę.

Decyzja w których funduszach ulokować oszczędności emerytalne jest w rękach każdego uczestnika PPE.

DOWIEDZ SIĘ WIĘCEJ I SKORZYSTAJ Z NASZEGO MATERIAŁU



CZY WARTO KIEROWAĆ SIĘ LOKUJĄC PIENIĄDZE W PRACOWNICZYM PROGRAMIE EMERYTALNYM?

Investors TR od 19 lat prowadzi Pracowniczy Program Emerytalny (PPE) dla pracowników ENEA Wytworzenie (poprzeźnio Elektrownia Koźnice). Jesteśmy jedną z wiodących, krajowych firm zarządzających funduszami inwestycyjnymi. Dzięki bardzo dobrym wynikom od lat utrzymujemy się w gronie najlepszych krajowych Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych w rankingach przygotowywanych przez Rzeczpospolitą, Gazetę Parkiet oraz Analizy Online.

Zajmowana przez nas regularnie wysoka pozycja to efekt bardzo dobrych wyników funduszy Investors. Potwierdzeniem mogą być na przykład nagrody przyznawane dla funduszy mieszanych – Investor Zrównoważony i Investor Zabezpieczenia Emerytalnego. Pierwszy z nich otrzymał od Analizy Online nagrodę Alfa dla najlepszego funduszu zrównoważonego w latach 2013, 2014, 2018 i 2019, a w 2015 r. uzyskał wyróżnienie. Z kolei Investor Zabezpieczenia Emerytalnego był laureatem nagrody Alfa w latach 2013, 2014, 2016, 2017 i 2019. Tym samym jest najczęstszym nagradzanym za efektywność funduszem.

W ofercie PPE ENEA Wytworzenie uczestnicy mają do dyspozycji fundusze o różnej charakterystyce potencjalnego zysku i ryzyka. Decyzja dotycząca tego, w których funduszach ulokowane są pieniądze należy jednak do uczestnika. Czym zatem warto kierować się przy ich wyborze?

Zysk jest oczywiście pewną myślą, która nasuwa się gdy myślimy o oszczędzaniu lub inwestowaniu. Każdy, kto chce ulokować pieniądze (czy to oszczędności, czy to składki emerytalne) chciałby przecież, by przynosiły one jak największą dochód. Osiąganie zysku jest szczególnie ważne przy oszczędzaniu długoterminowym, a takim jest między innymi gromadzenie środków na emeryturę. Nawet niewielka różnica w oszczędności co roku stopniowo po 15, 20 czy 25 latach przekłada się bowiem na bardzo dużą różnicę w osiągniętym zysku. Przykładowo, jeśli co miesiąc będziemy wpłacać do PPE 100 zł i założymy, że roczny zysk to 3%, to po 15 latach uzbierzemy prawie 22,8 tys. zł. Jeśli jednak roczny zysk wyniesie 7%, to zaoszczędzona kwota wyniesie już niemal 32 tys. zł. Jak widać różnica jest znacząca.

Ryzyko straty jest w naturalny sposób czymś, czego chcielibyśmy uniknąć przy oszczędzaniu. Nie po to przecież oszczędzamy, by nasze pieniądze traciły na wartości? Teoretycznie najlepiej więc, by oszczędności trafiały tam, gdzie nie ma ryzyka. Warto jednak pamiętać, że przy lokowaniu pieniędzy ZAWSZE obowiązuje zasada „Im mniejsze ryzyko, tym mniejsze potencjalny zysk” (i odwrotnie – „Im wyższy zysk, tym większe potencjalne ryzyko”). KAŻDA inwestycja obarczona

jest mniejszym lub większym ryzykiem poniesienia straty. Można ulokować pieniądze w taki sposób, by ryzyko straty było minimalne (choć zawsze ono istnieje), ale należy wtedy liczyć raczej na ochronę realnej wartości pieniędzy przed inflacją, a nie na znaczący zysk.

Wróćmy do dylematu uczestnika PPE – w których funduszach ulokować oszczędności emerytalne? W dużym uproszczeniu można powiedzieć, że produkty oferowane w programach emerytalnych zakładają inwestowanie w dwie kategorie aktywów: akcje i instrumenty dłużne (na przykład obligacje). Z danych historycznych wynika, że w długim terminie akcje przynoszą największy zysk, choć inwestowanie w nie wiąże się z największą zmiennością (w większości lat przynosiły zysk, jednak są też okresy zafakozione stratą). Instrumenty dłużne generalnie przynoszą niższy zysk, ale zachowują się stabilniej. Jak działa to w praktyce? Przyjrzyjmy się wykresowi zachowania jednostek dwóch funduszy Investors: Investor Oszczędnościowy i Investor Zrównoważony.

W ostatnich 17 latach Investor Oszczędnościowy stabilnie rósł i dla uczestników niemal 76% zysku*. W tym samym czasie Investor Zrównoważony, który około 60% środków lokuje w akcje, **dał zamożić**

Stopa zwrotu z jednostek wybranych subfunduszy Investors*



ponad 330%*. Różnica ogromna. Jest jednak jedno „ale”. Między lipcem 2007 r., a lutym 2009 r., na skutek globalnego kryzysu i załamania na rynkach finansowych, strata na jednostkach funduszu Investor Zrównoważony sięgnęła 50%, niwelując zysk z lat 2003-2007. Podobne straty były wówczas udziałem niemal wszystkich inwestujących w akcje. Przez kolejne lata fundusz z dużą nawiązką odpracował to, co stracił w czasie kryzysu.

Po raz kolejny powróćmy więc do naszego pytania – **jak rozłożyć pieniądze ulokowane w PPE?** By na nie odpowiedzieć do kryteriów „zysk” i „ryzyko” dodajmy jeszcze jedno.

Liczba lat do emerytury, czyli czas do momentu, w którym przestanemy oszczędzać, a zaczniemy wydawać zgromadzone pieniądze, jest bardzo istotnym kryterium wyboru funduszy. Jak widać na podanym wyżej przykładzie, w długim terminie udział akcji w portfolio inwestycyjnym przynosił dobre rezultaty. Długiego warto aby ci, którym został jeszcze dłuższy (przynajmniej pięcioletni) okres odkładania środków w PPE rozważyć nieco większy udział w zdywersyfikowanym portfolio inwestycyjnym funduszy o wyższym lub średnim profilu ryzyka (funduszy akcji i mieszanych). Z kolei osoby, które powoli zbliżają się do momentu zakończenia inwestycji powinny zastanowić się jak duże ryzyko akceptują i czy nie warto zrezygnować z części potencjalnych zysków na rzecz mniejszej zmienności i niższego ryzyka. Może zdarzyć się tak, że ostatnie lata przed przejściem na emeryturę okazały się wyjątkowo udane na rynkach kapitałowych. Może jednak być też odwrotnie – załamanie w krótkim terminie pochłonie część zgromadzonych środków właśnie w roku, w którym zamierzaliśmy rozpocząć korzystanie z nich, co oznacza, że nie będzie już czasu na odrobienie strat.

Pamiętaj – nie ma zysku bez ryzyka

Historia pokazuje, że w długim terminie fundusze inwestujące część lub wszystkie pieniądze w akcje przynoszą wyższy zysk niż te, które lokują środki wyłącznie w instrumenty dłużne (np. obligacje). Inwestowanie w fundusze akcji i mieszane wiąże się jednak z ryzykiem, że w krótkim terminie poniosą one stratę. Warto więc dostosowywać podział pieniędzy zgromadzonych w PPE do wieku i czasu do przejścia na emeryturę.

Podsumowując, powszechnie uznawane zasady oszczędzania na emeryturę mówią, że decydując w co inwestujemy należy brać pod uwagę trzy podstawowe kryteria: **zysk, ryzyko i wiek do emerytury**.

Każdy musi więc odpowiedzieć sobie na pytanie „**Czy mam czas i jestem gotowy podjąć ryzyko?**”. Decyzja w których funduszach ulokowane są oszczędności emerytalne jest bowiem w rękach każdego uczestnika PPE.

Oferta subfunduszy Investors dostępnych w PPE daje duże możliwości wyboru:

Subfundusze o wyższym profilu ryzyka*

Charakterystyka uczestnika: Osoby o długim czasie do emerytury (co najmniej 5 lat), szukające wyższego zysku i akceptujące wyższą zmienność rynków akcji.

- **Investor Akcji Spółek Dywidendowych**
- **Investor Top 25 Małych Spółek**
- **Investor BRIC**
- **Investor Gold Otwarty**

Subfundusze o umiarkowanym profilu ryzyka*

Charakterystyka uczestnika: Osoby chcące połączyć relatywną stabilność rynków papierów dłużnych oraz potencjał wzrostu wyselekcjonowanych przedsiębiorstw.

- **Investor Zrównoważony** (wyższy udział akcji)
- **Investor Zabezpieczenia Emerytalnego** (niższy udział akcji)

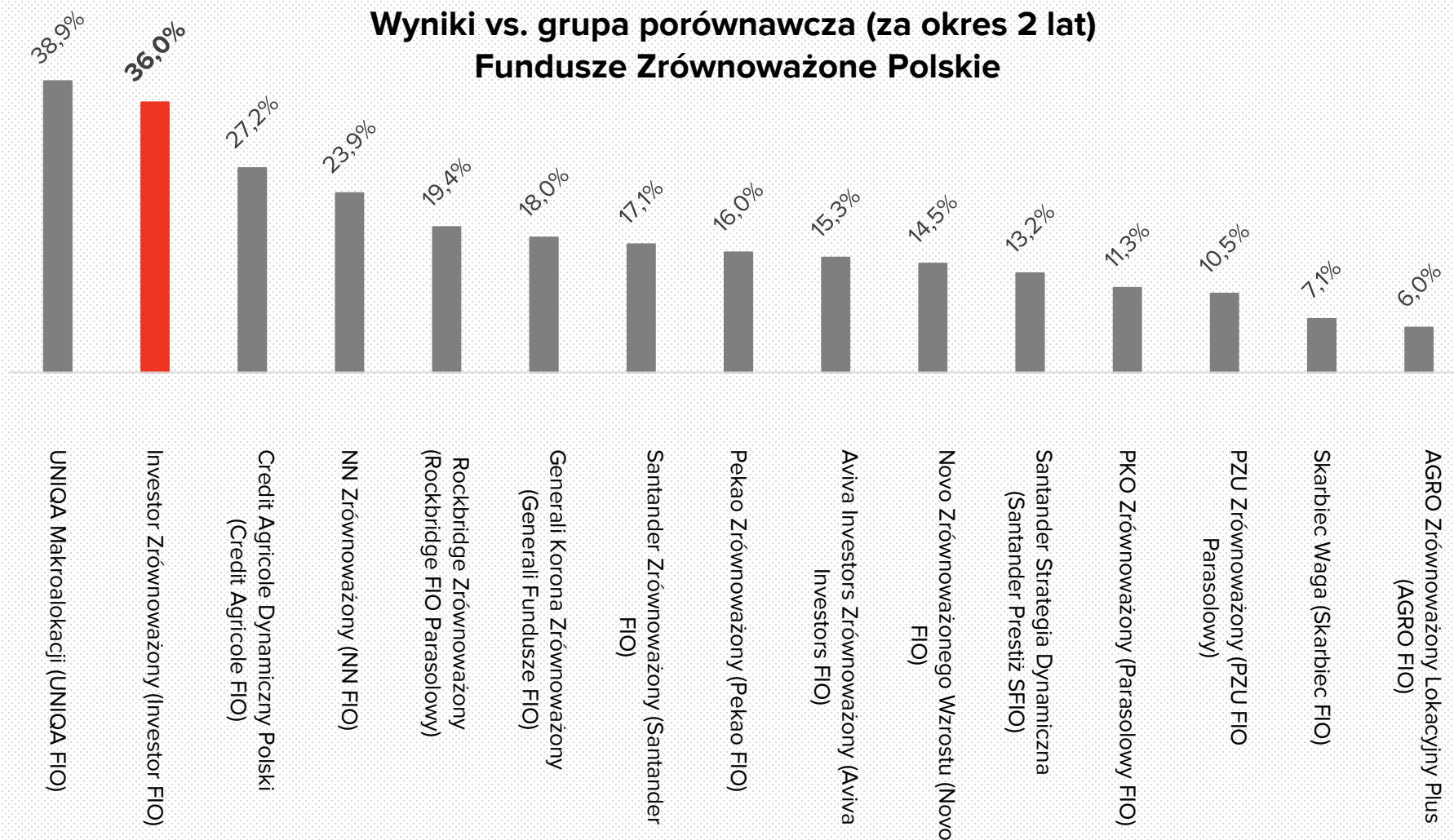
Subfundusze o niskim ryzyku inwestycyjnym*

Charakterystyka uczestnika: Osoby zbliżające się do wieku 60 lat lub przekładające niską zmienność nad szansę na wyższy zysk.

- **Investor Obligacji**
- **Investor Oszczędnościowy** (najniższy profil ryzyka)

* Fundusze nie gwarantują osiągnięcia celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Wyniki historyczne nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych zysków w przyszłości. Uczestnik funduszu musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków.

WYNIKI FUNDUSZY INVESTORS NA TLE KONKURENCJI



FUNDUSZE ZRÓWNOWAŻONE TOP 10 SPOŚRÓD 13 SKLASYFIKOWANYCH (WYNIKI 60 M)



	FUNDUSZ	Stopa zwrotu
1	Investor Zrównoważony (Investor FIO)	90,19%
2	UNIQA Makroalokacji (UNIQA FIO)	51,68%
3	Credit Agricole Dynamiczny Polski (Credit Agricole FIO)	46,53%
4	NN Zrównoważony (NN FIO)	34,25%
5	Generali Korona Zrównoważony (Generali Fundusze FIO)	33,26%
6	Santander Zrównoważony (Santander FIO)	26,07%
7	Pekao Zrównoważony (Pekao FIO)	24,82%
8	Novo Zrównoważonego Wzrostu (Novo FIO)	19,54%
9	PKO Zrównoważony (Parasolowy FIO)	18,61%
10	Aviva Investors Zrównoważony (Aviva Investors FIO)	16,49%
	Średnia funduszy mieszanych polskich zrównoważonych	25,68%

Wyniki za 5 lat (31 sierpnia 2016 r. – 31 sierpnia 2021 r.), źródło: Analizy Online Fund Online.

WYNIKI FUNDUSZY INWESTORS NA TŁE KONKURENCJI

Wyniki vs. grupa porównawcza (za okres 2 lat) Fundusze Stabilnego Wzrostu Polskie



FUNDUSZE STABILNEGO WZROSTU TOP 10 SPOŚRÓD 31 SKLASYFIKOWANYCH (WYNIKI 60 M)

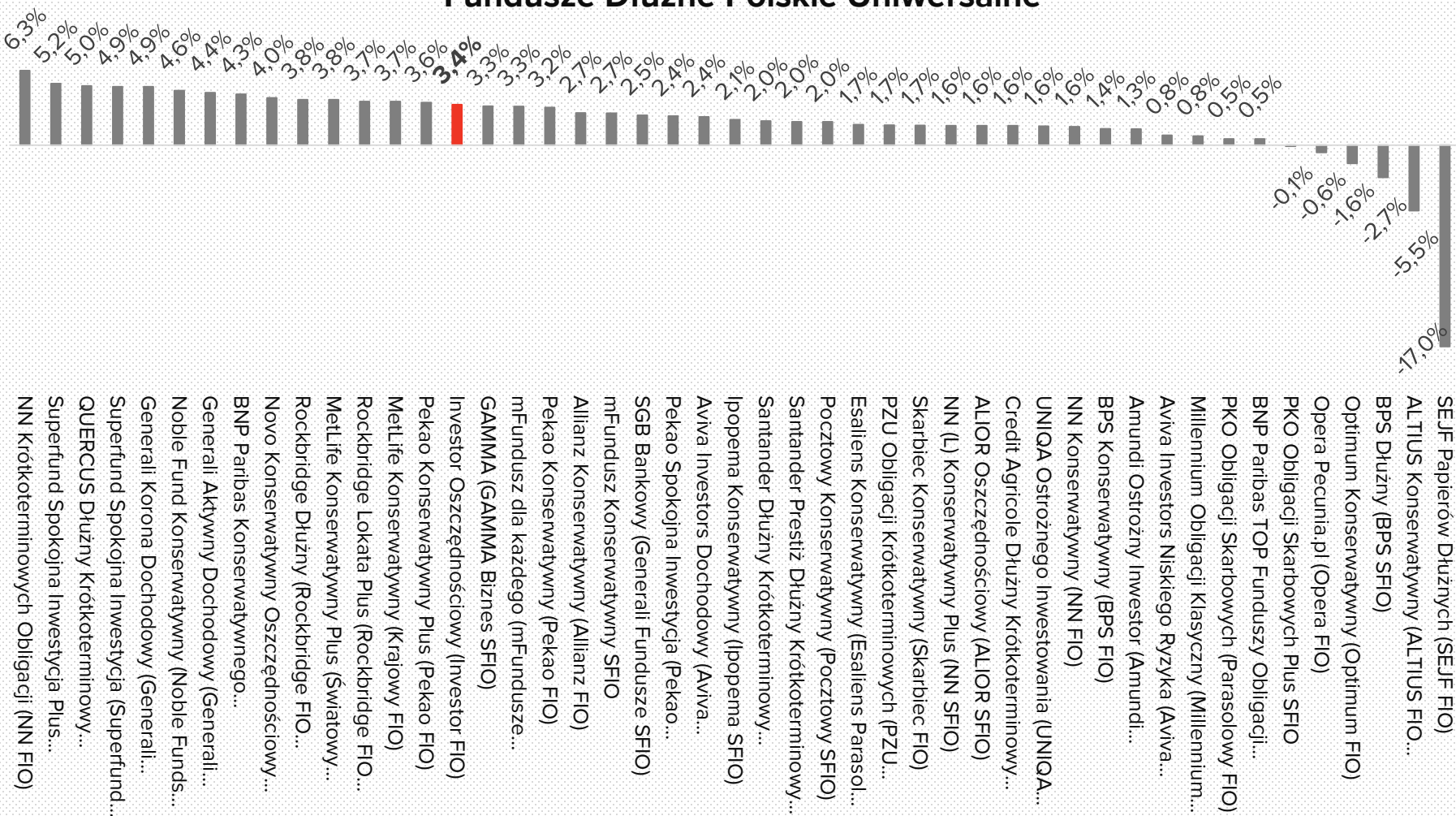


	FUNDUSZ	Stopa zwrotu
1	Investor Zabezpieczenia Emerytalnego (Investor FIO) 	50,94%
2	Skarbiec III Filar (Skarbiec FIO)	45,38%
3	Credit Agricole Stabilnego Wzrostu (Credit Agricole FIO)	28,29%
4	Generali Stabilny Wzrost (Generali Fundusze FIO)	28,27%
5	BNP Paribas Stabilnego Inwestowania (BNP Paribas FIO)	26,23%
6	Skarbiec - Top Funduszy Stabilnych SFIO	26,07%
7	Allianz Stabilnego Wzrostu (Allianz FIO)	25,63%
8	Pocztowy Stabilny (Pocztowy SFIO)	25,40%
9	Pekao Stabilnego Wzrostu (Pekao FIO)	21,50%
10	NN Stabilnego Wzrostu (NN FIO)	21,37%
	Średnia funduszy mieszanych polskich stabilnego wzrostu	17,03%

Wyniki za 5 lat (31 sierpnia 2016 r. – 31 sierpnia 2021 r.), źródło: Analizy Online Fund Online.

WYNIKI FUNDUSZY INWESTORS NA TLE KONKURENCJI

Wyniki vs. grupa porównawcza (za okres 2 lat) Fundusze Dłużne Polskie Uniwersalne



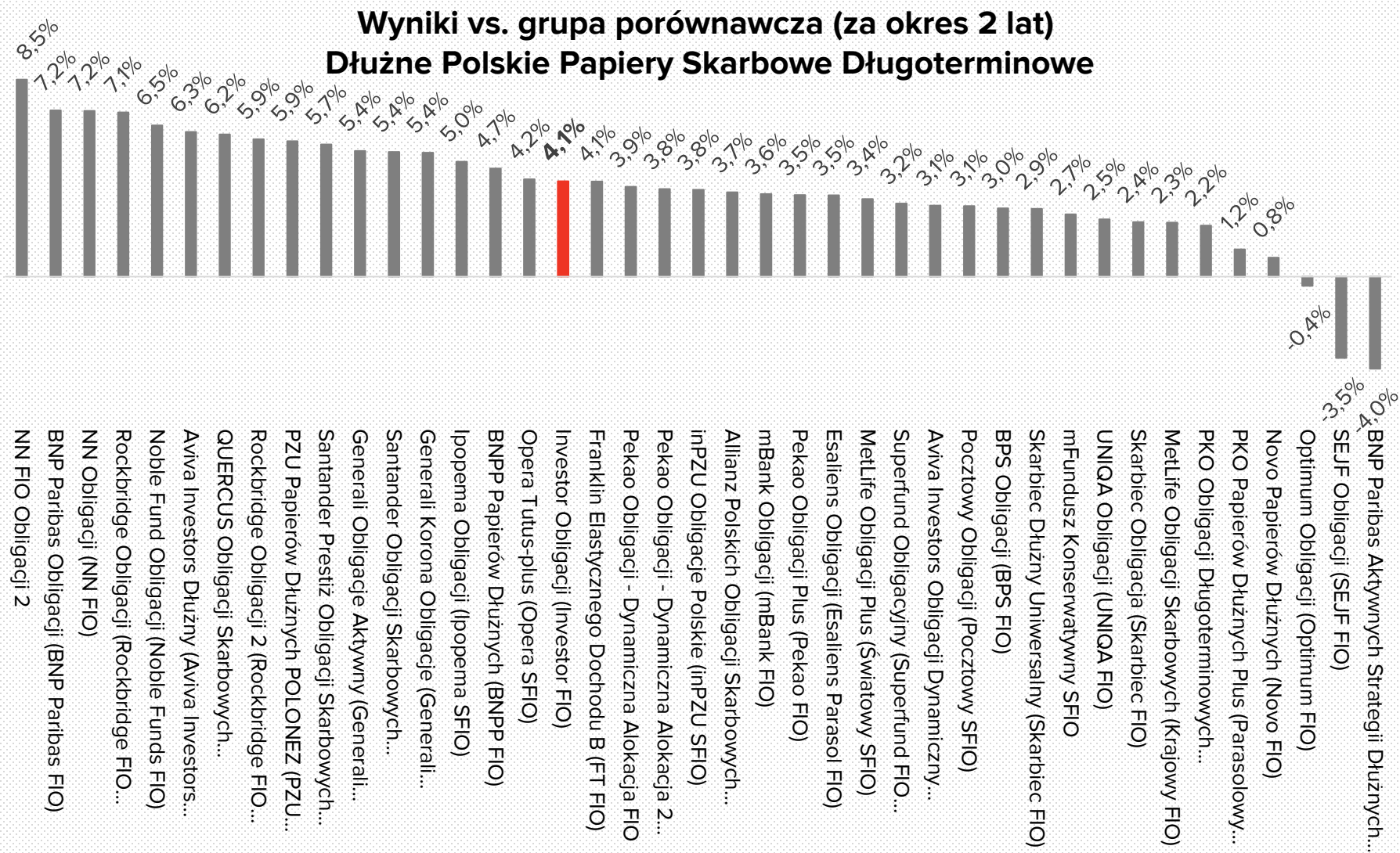
FUNDUSZE DŁUŻNE UNIWERSALNE TOP 10 SPOŚRÓD 38 SKLASYFIKOWANYCH (WYNIKI 60M)



	FUNDUSZ	Stopa zwrotu
1	Generali Aktywny Dochodowy (Generali Fundusze SFIO)	15,08%
2	Generali Korona Dochodowy (Generali Fundusze FIO)	14,51%
3	NN Krótkoterminowych Obligacji (NN FIO)	14,44%
4	Superfund Spokojna Inwestycja Plus (Superfund SFIO)	14,16%
5	Superfund Spokojna Inwestycja (Superfund FIO Portfelowy)	13,81%
6	Noble Fund Konserwatywny (Noble Funds FIO)	11,98%
7	Skarbiec Konserwatywny Plus (Skarbiec FIO)	11,96%
8	GAMMA (GAMMA Biznes SFIO)	11,89%
9	BNP Paribas Konserwatywnego Oszczędzania (BNP Paribas FIO)	11,54%
10	Investor Oszczędnościowy (Investor FIO) Rating Analiz Online ★★★★★☆	11,33%
	Średnia funduszy dłużnych uniwersalnych	6,53%

Wyniki za 5 lat (31 sierpnia 2016 r. – 31 sierpnia 2021 r.), źródło: Analizy Online Fund Online.

WYNIKI FUNDUSZY INWESTORS NA TLE KONKURENCJI



FUNDUSZE DŁUŻNE POLSKIE PAPIERY SKARBOWE DŁUGOTERMINOWE TOP 10 SPOŚRÓD 19 SKLASYFIKOWANYCH (WYNIKI 60 M)



	FUNDUSZ	Stopa zwrotu
1	NN Obligacji (NN FIO)	19,32%
2	Noble Fund Obligacji (Noble Funds FIO)	16,48%
3	Investor Obligacji (Investor FIO)	15,08%
4	PZU Papierów Dłużnych POLONEZ (PZU FIO Parasolowy)	14,78%
5	Rockbridge Obligacji (Rockbridge FIO Parasolowy)	14,33%
6	Generali Korona Obligacje (Generali Fundusze FIO)	13,85%
7	Rockbridge Obligacji 2 (Rockbridge FIO Parasolowy)	13,46%
8	Santander Prestiż Obligacji Skarbowych (Santander Prestiż SFIO)	12,72%
9	Skarbiec Obligacja (Skarbiec FIO)	12,19%
10	Aviva Investors Obligacji Dynamiczny (Aviva Investors FIO)	11,79%
	Średnia funduszy dłużnych polskich papierów skarbowych długoterminowych	12,99%

SKONTAKTUJ SIĘ Z OPIEKUNEM PROGRAMU



**Jeśli mają Państwo dodatkowe pytania prosimy o kontakt
z opiekunem Programu
Ewelina Terech tel. 22 378 91 54 lub e-mail: ppe@investors.pl**



- ✓ **Systematyczność wpłat** - dzięki systematycznym wpłatom uśredniamy koszt nabycia jednostek uczestnictwa;
- ✓ **Dywersyfikacja** – warto podzielić portfel inwestycyjny na różne klasy aktywów, dzięki temu można ograniczyć ryzyko całej inwestycji;
- ✓ **Konsekwencja** – unikanie częstych zmian składu portfela;
- ✓ **Wypłata z programu** – racjonalna decyzja o formule wypłaty zgromadzonych środków;
- ✓ **Dostosowanie portfela do horyzontu inwestycji** – wraz z wiekiem uczestnika i czasem pozostałym do emerytury portfel inwestycyjny powinien ulegać zmianie na instrumenty o niższym poziomie ryzyka.

**DZIEKUJEMY
ZA UWAGĘ**

Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest podmiotem prowadzącym działalność na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego udzielonego decyzją nr DFI/W/4034-30/1N-1-3432/05 z dnia 12 lipca 2005 r. w zakresie tworzenia funduszy inwestycyjnych i zarządzania nimi oraz zarządzaniu zbiorczym portfelem papierów wartościowych.

Niniejszy materiał ma wyłącznie charakter reklamowy. Opracowany został przez Investors TFI S.A. w związku z zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi. Materiał oraz zawarte w nim prognozy stanowią wyłącznie wyraz poglądów jego autora i oparte zostały na stanie wiedzy aktualnym na dzień jego sporządzenia. Przy sporządzeniu materiału i zawartych w nim prognoz oparto się na informacjach pozyskanych z powszechnie dostępnych i uznanych za wiarygodne źródła, dokładając należytej staranności, aby informacje zamieszczone w niniejszym materiale były rzetelne, niemniej jednak nie można zagwarantować ich poprawności, kompletności i aktualności. Investors TFI S.A. zastrzega sobie możliwość zmiany przedstawionych opinii, w tym w przypadku zmiany sytuacji rynkowej, bez konieczności powiadamiania o niej adresatów niniejszego materiału. Investors TFI S.A. nie gwarantuje ziszczenia się scenariuszy lub prognoz zamieszczonych w niniejszym materiale, w szczególności przedstawione informacje (historyczne i prognozowane) nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Materiał niniejszy nie stanowi oferty publicznej ani publicznego oferowania w zakresie nabycia lub sprzedaży jakichkolwiek papierów wartościowych ani oferty w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny.

Wnioski wyciągnięte na podstawie przedstawionych komentarzy i prognoz nie powinny stanowić samodzielnej podstawy jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych. Niniejszy materiał ma charakter wyłącznie reklamowy oraz nie zawiera pełnych informacji niezbędnych do oceny ryzyka związanego z inwestycją w jednostki uczestnictwa funduszy. Decyzje inwestycyjne co do inwestowania w fundusze inwestycyjne powinny być podejmowane w oparciu o informacje obejmujące w szczególności: opis czynników ryzyka, zasady sprzedaży jednostek uczestnictwa, tabelę opłat manipulacyjnych oraz szczegółowe informacje podatkowe zawarte w Prospekcie Informacyjnym funduszu dostępnym w punktach dystrybucji funduszu, w siedzibie Investors TFI S.A. oraz na stronie investors.pl.

Dotychczasowe wyniki funduszy inwestycyjnych są wynikami osiągniętymi w konkretnym okresie historycznym i nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Investors TFI S.A. ani zarządzane przez nie fundusze nie gwarantują osiągnięcia założonych celów inwestycyjnych funduszy. Przedstawiony wynik funduszu nie jest tożsamy z wynikiem inwestycyjnym uczestnika funduszu, gdyż nie uwzględnia pobieranej opłaty manipulacyjnej i podatków. Przy nabyciu jednostek uczestnictwa funduszu pobierana jest opłata manipulacyjna na zasadach i w wysokości określonej w Prospekcie Informacyjnym funduszu. Prezentowane stopy zwrotu z inwestycji nie uwzględniają opłat manipulacyjnych pobieranych przy nabyciu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub konwersji jednostek uczestnictwa. Wartość jednostek uczestnictwa może cechować się dużą zmiennością, w związku z czym uczestnik funduszu powinien liczyć się z możliwością utraty części wpłaconego kapitału. Zyski osiągnięte z inwestycji w jednostki uczestnictwa funduszy obciążone są podatkiem od dochodów kapitałowych, na podstawie Ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (t.j.: Dz.U. z 2012361 z późn. zm.).

Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Zebra Tower | ul. Mokotowska 1 | 00-640 Warszawa

tel. +48 22 378 9100 | fax +48 22 378 9101

investors.pl