



Prezentacja wyników scenariuszy

Subfundusz ALIOR Spokojny Mieszany (wydzielony w ramach ALIOR SFIO)

Scenariusze wyników:

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynkowych. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie.

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki z ostatnich 10 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

CZERWIEC 2025

Zalecany okres utrzymywania:	2 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecany okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN		
Scenariusze			
Minimum	Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	41.180 zł	41.710 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-17,6 %	-8,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	41.180 zł	41.710 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-17,6 %	-8,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.690 zł	51.900 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,4 %	1,9 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	59.270 zł	64.050 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	18,5 %	13,2 %



TFI

MAJ 2025

Zalecany okres utrzymywania:	2 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecany okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN		
Scenariusze			
Minimum	Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	41.180 zł	41.710 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-17,6 %	-8,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	41.180 zł	41.710 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-17,6 %	-8,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.690 zł	51.900 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,4 %	1,9 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	59.270 zł	64.050 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	18,5 %	13,2 %

KWIECIEŃ 2025

Zalecany okres utrzymywania:	2 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecany okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN		
Scenariusze			
Minimum	Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	41.180 zł	41.710 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-17,6 %	-8,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	41.180 zł	41.710 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-17,6 %	-8,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.690 zł	51.900 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,4 %	1,9 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	59.270 zł	64.050 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	18,5 %	13,2 %



MARZEC 2025

Zalecany okres utrzymywania:	2 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecany okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN		
Scenariusze			
Minimum	Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	41.180 zł	41.710 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-17,6 %	-8,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	41.180 zł	41.710 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-17,6 %	-8,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.680 zł	51.900 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,4 %	1,9 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	59.270 zł	64.050 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	18,5 %	13,2 %

LUTY 2025

Zalecany okres utrzymywania:	2 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecany okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN		
Scenariusze			
Minimum	Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	37.440 zł	41.710 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-25,1 %	-8,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	41.180 zł	41.710 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-17,6 %	-8,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.680 zł	51.900 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,4 %	1,9 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	59.270 zł	64.050 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	18,5 %	13,2 %

STYCZEŃ 2025



TFI

Zalecany okres utrzymywania:	2 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN		
Scenariusze			
Minimum	Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	34.790 zł	41.500 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-30,4 %	-8,9 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	40.970 zł	41.500 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-18,1 %	-8,9 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.430 zł	51.640 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,9 %	1,6 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	58.980 zł	63.730 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	18,0 %	12,9 %

GRUDZIEŃ 2024

Zalecany okres utrzymywania:	2 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN		
Scenariusze			
Minimum	Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	34.780 zł	41.500 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-30,4 %	-8,9 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	40.970 zł	41.500 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-18,1 %	-8,9 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.430 zł	51.640 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,9 %	1,6 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	58.980 zł	63.730 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	18,0 %	12,9 %

LISTOPAD 2024



TFI

Zalecany okres utrzymywania:	2 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN		
Scenariusze			
Minimum	Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	34.430 zł	40.300 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-31,1 %	-10,2 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	40.560 zł	41.080 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-18,9 %	-9,4 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	49.920 zł	51.120 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,2 %	1,1 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	58.380 zł	63.080 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	16,8 %	12,3 %

PAŹDZIERNIK 2024

Zalecany okres utrzymywania:	2 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN		
Scenariusze			
Minimum	Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	34.420 zł	40.300 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-31,2 %	-10,2 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	40.560 zł	41.080 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-18,9 %	-9,4 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	49.920 zł	51.120 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,2 %	1,1 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	58.380 zł	63.080 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	16,8 %	12,3 %



WRZESIEŃ 2024

Zalecany okres utrzymywania:	2 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN		
Scenariusze			
Minimum			
Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji			
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	34.410 zł	40.300 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-31,2 %	-10,2 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	40.560 zł	41.080 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-18,9 %	-9,4 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	49.920 zł	51.120 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,2 %	1,1 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	58.380 zł	61.360 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	16,8 %	10,8 %

SIERPIEŃ 2024

Zalecany okres utrzymywania:	2 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN		
Scenariusze			
Minimum			
Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji			
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	34.410 zł	40.300 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-31,2 %	-10,2 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	40.560 zł	41.080 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-18,9 %	-9,4 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	49.920 zł	51.120 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,2 %	1,1 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	58.380 zł	61.140 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	16,8 %	10,6 %



LIPIEC 2024

Zalecany okres utrzymywania:	2 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN		
Scenariusze			
Minimum			
Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji			
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	34.410 zł	40.300 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-31,2 %	-10,2 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	40.560 zł	41.080 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-18,9 %	-9,4 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	49.920 zł	51.120 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,2 %	1,1 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	58.380 zł	61.140 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	16,8 %	10,6 %

CZERWIEC 2024

Zalecany okres utrzymywania:	2 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN		
Scenariusze			
Minimum			
Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji			
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	34.410 zł	40.300 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-31,2 %	-10,2 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	40.560 zł	41.080 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-18,9 %	-9,4 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	49.920 zł	51.120 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,2 %	1,1 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	58.380 zł	60.700 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	16,8 %	10,2 %



TFI

MAJ 2024

Zalecany okres utrzymywania:	2 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN		
Scenariusze			
Minimum	Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	34.410 zł	40.300 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-31,2 %	-10,2 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	40.560 zł	41.080 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-18,9 %	-9,4 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	49.920 zł	51.120 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,2 %	1,1 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	58.380 zł	59.740 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	16,8 %	9,3 %

KWIECIEŃ 2024

Zalecany okres utrzymywania:	2 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN		
Scenariusze			
Minimum	Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	34.440 zł	40.320 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-31,1 %	-10,2 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	40.560 zł	41.080 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-18,9 %	-9,4 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	49.920 zł	51.120 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,2 %	1,1 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	58.380 zł	58.640 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	16,8 %	8,3 %



MARZEC 2024

Zalecany okres utrzymywania:	2 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecany okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN		
Scenariusze			
Minimum	Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	34.440 zł	40.330 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-31,1 %	-10,2 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	40.560 zł	41.080 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-18,9 %	-9,4 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	49.920 zł	51.120 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,2 %	1,1 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	58.380 zł	55.020 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	16,8 %	4,9 %

LUTY 2024

Zalecany okres utrzymywania:	2 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecany okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN		
Scenariusze			
Minimum	Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	34.440 zł	40.330 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-31,1 %	-10,2 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	40.560 zł	41.080 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-18,9 %	-9,4 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	49.920 zł	51.120 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,2 %	1,1 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	58.380 zł	55.020 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	16,8 %	4,9 %

STYCZEŃ 2024



TFI

Zalecany okres utrzymywania:	2 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN		
Scenariusze			
Minimum	Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	34.430 zł	40.320 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-31,1 %	-10,2 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	40.560 zł	41.080 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-18,9 %	-9,4 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	49.920 zł	51.120 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,2 %	1,1 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	58.380 zł	53.470 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	16,8 %	3,4 %

GRUDZIEŃ 2023

Zalecany okres utrzymywania:	2 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN		
Scenariusze			
Minimum	Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	34.140 zł	40.270 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-31,7 %	-10,3 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	40.560 zł	41.080 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-18,9 %	-9,4 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	49.920 zł	51.120 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,2 %	1,1 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	58.380 zł	52.460 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	16,8 %	2,4 %

LISTOPAD 2023



TFI

Zalecany okres utrzymywania:	2 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN		
Scenariusze			
Minimum	Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	34.150 zł	40.280 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-31,7 %	-10,2 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	40.560 zł	41.080 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-18,9 %	-9,4 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	49.920 zł	51.120 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,2 %	1,1 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	58.380 zł	52.360 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	16,8 %	2,3 %

PAŹDZIERNIK 2023

Zalecany okres utrzymywania:	2 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN		
Scenariusze			
Minimum	Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	34.150 zł	40.290 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-31,7 %	-10,2 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	40.560 zł	41.080 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-18,9 %	-9,4 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	49.920 zł	51.120 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,2 %	1,1 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	58.350 zł	52.360 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	16,7 %	2,3 %

WRZESIEŃ 2023



TFI

Zalecany okres utrzymywania:	2 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN		
Scenariusze			
Minimum	Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	35.020 zł	41.320 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-30,0 %	-9,1 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	41.600 zł	42.130 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-16,8 %	-8,2 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.190 zł	52.420 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,4 %	2,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	57.840 zł	53.700 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	15,7 %	3,6 %

SIERPIEŃ 2023

Zalecany okres utrzymywania:	2 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN		
Scenariusze			
Minimum	Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	35.000 zł	41.310 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-30,0 %	-9,1 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	41.600 zł	42.130 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-16,8 %	-8,2 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.190 zł	52.420 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,4 %	2,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	57.840 zł	53.700 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	15,7 %	3,6 %

LIPIEC 2023



TFI

Zalecany okres utrzymywania:	2 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN		
Scenariusze			
Minimum	Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	35.010 zł	41.320 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-30,0 %	-9,1 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	41.600 zł	42.130 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-16,8 %	-8,2 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.190 zł	52.420 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,4 %	2,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	57.840 zł	53.700 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	15,7 %	3,6 %

CZERWIEC 2023

Zalecany okres utrzymywania:	2 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN		
Scenariusze			
Minimum	Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	35.010 zł	41.320 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-30,0 %	-9,1 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	41.600 zł	42.130 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-16,8 %	-8,2 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.190 zł	52.420 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,4 %	2,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	56.810 zł	53.700 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	13,6 %	3,6 %



TFI

MAJ 2023

Zalecany okres utrzymywania:	2 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecany okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN		
Scenariusze			
Minimum	Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	35.010 zł	41.320 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-30,0 %	-9,1 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	41.600 zł	42.130 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-16,8 %	-8,2 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.190 zł	52.420 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,4 %	2,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	55.670 zł	53.700 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	11,3 %	3,6 %

KWIECIEŃ 2023

Zalecany okres utrzymywania:	2 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecany okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN		
Scenariusze			
Minimum	Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	35.040 zł	41.340 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-29,9 %	-9,1 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	41.600 zł	42.130 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-16,8 %	-8,2 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.200 zł	52.420 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,4 %	2,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	55.320 zł	53.700 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	10,6 %	3,6 %



MARZEC 2023

Zalecany okres utrzymywania:	2 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecany okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN		
Scenariusze			
Minimum	Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	35.050 zł	35.970 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-29,9 %	-15,2 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	41.600 zł	35.970 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-16,8 %	-15,2 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.200 zł	52.420 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,4 %	2,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	55.320 zł	53.700 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	10,6 %	3,6 %

LUTY 2023

Zalecany okres utrzymywania:	2 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecany okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN		
Scenariusze			
Minimum	Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	35.030 zł	35.870 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-29,9 %	-15,3 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	41.600 zł	35.870 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-16,8 %	-15,3 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.200 zł	52.420 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,4 %	2,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	55.320 zł	53.700 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	10,6 %	3,6 %



STYCZEŃ 2023

Zalecany okres utrzymywania: 2 lata		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecany okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja: 50.000 PLN			
Scenariusze			
Minimum		Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji	
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	35.030 zł	35.720 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-29,9 %	-15,5 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	41.600 zł	35.720 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-16,8 %	-15,5 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.200 zł	52.430 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,4 %	2,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	55.320 zł	53.700 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	10,6 %	3,6 %