



Prezentacja wyników scenariuszy

Subfundusz ALIOR Stabilny 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:	3 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	38.960 zł	39.850 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-22,1 %	-7,3 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	38.960 zł	41.110 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-22,1 %	-6,3 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.680 zł	52.460 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,4 %	1,6 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	60.760 zł	67.340 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	21,5 %	10,4 %



TFI

MAJ 2025

Zalecany okres utrzymywania:	3 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	38.960 zł	39.850 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-22,1 %	-7,3 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	38.960 zł	41.110 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-22,1 %	-6,3 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.680 zł	52.460 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,4 %	1,6 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	60.760 zł	65.870 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	21,5 %	9,6 %

KWIECIEŃ 2025

Zalecany okres utrzymywania:	3 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	38.960 zł	39.850 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-22,1 %	-7,3 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	38.960 zł	41.110 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-22,1 %	-6,3 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.680 zł	52.460 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,4 %	1,6 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	60.760 zł	63.420 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	21,5 %	8,2 %



MARZEC 2025

Zalecany okres utrzymywania:	3 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	38.960 zł	39.830 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-22,1 %	-7,3 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	38.960 zł	41.110 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-22,1 %	-6,3 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.680 zł	52.460 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,4 %	1,6 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	60.760 zł	59.570 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	21,5 %	6,0 %

LUTY 2025

Zalecany okres utrzymywania:	3 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	34.630 zł	39.320 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-30,7 %	-7,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	38.960 zł	41.110 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-22,1 %	-6,3 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.680 zł	52.460 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,4 %	1,6 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	60.760 zł	56.440 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	21,5 %	4,1 %



STYCZEŃ 2025

Zalecany okres utrzymywania:	3 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	32.070 zł	38.270 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-35,9 %	-8,5 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	38.380 zł	40.490 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-23,2 %	-6,8 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	49.920 zł	51.670 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,2 %	1,1 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	59.850 zł	53.540 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	19,7 %	2,3 %

GRUDZIEŃ 2024

Zalecany okres utrzymywania:	3 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	32.070 zł	37.980 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-35,9 %	-8,8 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	38.380 zł	40.490 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-23,2 %	-6,8 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	49.920 zł	51.710 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,2 %	1,1 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	59.850 zł	53.480 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	19,7 %	2,3 %



LISTOPAD 2024

Zalecany okres utrzymywania: 3 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	30.770 zł	34.370 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-38,5 %	-11,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	36.830 zł	38.860 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-26,3 %	-8,1 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.900 zł	49.640 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,2 %	-0,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	57.430 zł	51.320 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	14,9 %	0,9 %

PAŹDZIERNIK 2024

Zalecany okres utrzymywania: 3 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	30.770 zł	34.370 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-38,5 %	-11,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	36.830 zł	38.860 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-26,3 %	-8,1 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.900 zł	49.720 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,2 %	-0,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	57.430 zł	51.320 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	14,9 %	0,9 %



WRZESIEŃ 2024

Zalecany okres utrzymywania:	3 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	30.760 zł	34.360 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-38,5 %	-11,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	36.830 zł	38.860 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-26,3 %	-8,1 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.900 zł	49.790 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,2 %	-0,1 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	57.430 zł	51.320 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	14,9 %	0,9 %

SIERPIEŃ 2024

Zalecany okres utrzymywania:	3 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	30.760 zł	34.360 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-38,5 %	-11,8 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	36.830 zł	38.860 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-26,3 %	-8,1 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.900 zł	49.850 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,2 %	-0,1 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	57.430 zł	51.320 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	14,9 %	0,9 %



LIPIEC 2024

Zalecany okres utrzymywania: 3 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	30.770 zł	34.370 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-38,5 %	-11,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	36.830 zł	38.860 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-26,3 %	-8,1 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.900 zł	49.890 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,2 %	-0,1 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	57.430 zł	51.320 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	14,9 %	0,9 %

CZERWIEC 2024

Zalecany okres utrzymywania: 3 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	30.770 zł	34.370 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-38,5 %	-11,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	36.830 zł	38.860 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-26,3 %	-8,1 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.900 zł	49.940 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,2 %	-0,0 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	57.430 zł	51.320 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	14,9 %	0,9 %



TFI

MAJ 2024

Zalecany okres utrzymywania: 3 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	30.770 zł	34.370 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-38,5 %	-11,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	36.830 zł	38.860 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-26,3 %	-8,1 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.900 zł	49.980 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,2 %	-0,0 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	57.430 zł	51.320 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	14,9 %	0,9 %

KWIECIEŃ 2024

Zalecany okres utrzymywania: 3 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	30.820 zł	34.400 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-38,4 %	-11,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	36.830 zł	38.860 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-26,3 %	-8,1 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.900 zł	50.040 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,2 %	0,0 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	57.430 zł	51.320 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	14,9 %	0,9 %



MARZEC 2024

Zalecany okres utrzymywania:	3 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	30.830 zł	34.410 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-38,3 %	-11,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	36.830 zł	38.860 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-26,3 %	-8,1 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.900 zł	50.090 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,2 %	0,1 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	57.430 zł	51.320 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	14,9 %	0,9 %

LUTY 2024

Zalecany okres utrzymywania:	3 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	30.830 zł	34.410 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-38,3 %	-11,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	36.830 zł	38.860 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-26,3 %	-8,1 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.900 zł	50.170 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,2 %	0,1 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	57.430 zł	51.320 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	14,9 %	0,9 %



STYCZEŃ 2024

Zalecany okres utrzymywania:	3 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	30.810 zł	34.400 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-38,4 %	-11,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	36.830 zł	38.860 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-26,3 %	-8,1 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.900 zł	50.210 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,2 %	0,1 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	57.430 zł	51.320 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	14,9 %	0,9 %

GRUDZIEŃ 2023

Zalecany okres utrzymywania:	3 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	30.510 zł	34.330 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-39,0 %	-11,8 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	36.830 zł	38.860 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-26,3 %	-8,1 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.900 zł	50.220 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,2 %	0,1 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	57.430 zł	51.320 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	14,9 %	0,9 %



LISTOPAD 2023

Zalecany okres utrzymywania:	3 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	30.530 zł	34.340 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-38,9 %	-11,8 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	36.830 zł	38.860 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-26,3 %	-8,1 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.900 zł	50.220 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,2 %	0,1 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	57.430 zł	51.320 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	14,9 %	0,9 %

PAŹDZIERNIK 2023

Zalecany okres utrzymywania:	3 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	30.530 zł	34.350 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-38,9 %	-11,8 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	36.830 zł	38.860 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-26,3 %	-8,1 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.900 zł	50.220 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,2 %	0,1 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	57.430 zł	51.320 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	14,9 %	0,9 %



WRZESIEŃ 2023

Zalecany okres utrzymywania:	3 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	32.630 zł	36.710 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-34,7 %	-9,8 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	39.350 zł	41.520 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-21,3 %	-6,0 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.190 zł	53.670 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,4 %	2,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	59.130 zł	54.840 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	18,3 %	3,1 %

SIERPIEŃ 2023

Zalecany okres utrzymywania:	3 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	32.600 zł	36.700 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-34,8 %	-9,8 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	39.350 zł	41.520 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-21,3 %	-6,0 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.190 zł	53.670 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,4 %	2,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	59.130 zł	54.840 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	18,3 %	3,1 %



TFI

LIPIEC 2023

Zalecany okres utrzymywania:	3 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	32.620 zł	36.710 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-34,8 %	-9,8 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	39.350 zł	41.520 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-21,3 %	-6,0 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.190 zł	53.670 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,4 %	2,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	59.130 zł	54.840 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	18,3 %	3,1 %

CZERWIEC 2023

Zalecany okres utrzymywania:	3 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	32.630 zł	36.720 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-34,7 %	-9,8 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	39.350 zł	41.520 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-21,3 %	-6,0 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.190 zł	53.670 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,4 %	2,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	57.930 zł	54.840 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	15,9 %	3,1 %



TFI

MAJ 2023

Zalecany okres utrzymywania:	3 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	32.630 zł	36.720 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-34,7 %	-9,8 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	39.350 zł	41.520 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-21,3 %	-6,0 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.190 zł	53.670 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,4 %	2,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	57.930 zł	54.840 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	15,9 %	3,1 %

KWIECIEŃ 2023

Zalecany okres utrzymywania:	3 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	32.680 zł	36.750 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-34,6 %	-9,8 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	39.350 zł	41.520 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-21,3 %	-6,0 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.190 zł	53.670 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,4 %	2,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	57.930 zł	54.840 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	15,9 %	3,1 %



MARZEC 2023

Zalecany okres utrzymywania:	3 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	32.690 zł	26.530 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-34,6 %	-19,0 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	39.350 zł	26.530 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-21,3 %	-19,0 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.190 zł	53.670 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,4 %	2,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	57.930 zł	54.840 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	15,9 %	3,1 %

LUTY 2023

Zalecany okres utrzymywania:	3 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	32.670 zł	26.110 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-34,7 %	-19,5 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	39.350 zł	26.110 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-21,3 %	-19,5 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.190 zł	53.670 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,4 %	2,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	57.930 zł	54.840 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	15,9 %	3,1 %



STYCZEŃ 2023

Zalecany okres utrzymywania: 3 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	32.660 zł	26.130 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-34,7 %	-19,5 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	39.350 zł	26.130 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-21,3 %	-19,5 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.190 zł	53.680 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,4 %	2,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	57.930 zł	54.840 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	15,9 %	3,1 %