



Prezentacja wyników scenariuszy

Subfundusz ALIOR Ostrożny Obligacji Uniwersalny (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.

PAŹDZIERNIK 2025

Zalecany okres utrzymywania: 1 rok		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	47.210 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,6 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	49.910 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,2 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.690 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	54.360 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	8,7 %



WRZESIEŃ 2025

Zalecany okres utrzymywania: 1 rok		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	47.210 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,6 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	49.910 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,2 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.690 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	54.360 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	8,7 %

SIERPIEŃ 2025

Zalecany okres utrzymywania: 1 rok		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	47.210 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,6 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	49.910 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,2 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.680 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	54.360 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	8,7 %



LIPIEC 2025

Zalecany okres utrzymywania: 1 rok		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	47.210 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,6 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	49.910 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,2 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.680 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	54.360 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	8,7 %

CZERWIEC 2025

Zalecany okres utrzymywania: 1 rok		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	47.210 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,6 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	49.910 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,2 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.680 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	54.360 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	8,7 %



TFI

MAJ 2025

Zalecany okres utrzymywania: 1 rok		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	47.210 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,6 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	49.910 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,2 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.680 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	54.360 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	8,7 %

KWIECIEŃ 2025

Zalecany okres utrzymywania: 1 rok		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	47.210 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,6 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	49.910 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,2 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.680 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	54.360 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	8,7 %



MARZEC 2025

Zalecany okres utrzymywania: 1 rok		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	47.220 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,6 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	49.910 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,2 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.680 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	54.360 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	8,7 %

LUTY 2025

Zalecany okres utrzymywania: 1 rok		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	47.220 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,6 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	49.910 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,2 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.680 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	54.360 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	8,7 %



STYCZEŃ 2025

Zalecany okres utrzymywania: 1 rok		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	46.510 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-7,0 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	49.160 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-1,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	49.920 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	53.550 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	7,1 %

GRUDZIEŃ 2024

Zalecany okres utrzymywania: 1 rok		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	46.510 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-7,0 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	49.160 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-1,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	49.920 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	53.550 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	7,1 %



LISTOPAD 2024

Zalecany okres utrzymywania: 1 rok		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	44.630 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-10,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.170 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.910 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.380 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,8 %

PAŹDZIERNIK 2024

Zalecany okres utrzymywania: 1 rok		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	44.630 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-10,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.170 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.910 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.380 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,8 %



WRZESIEŃ 2024

Zalecany okres utrzymywania:	1 rok	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		44.630 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu		-10,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów		47.170 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu		-5,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów		47.910 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu		-4,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów		51.380 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu		2,8 %

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 %



TFI

LIPIEC 2024

Zalecany okres utrzymywania: 1 rok		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	44.640 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-10,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.170 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.910 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.380 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,8 %

CZERWIEC 2024

Zalecany okres utrzymywania: 1 rok		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	44.640 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-10,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.170 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.910 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.380 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,8 %



ALIOR

TFI

MAJ 2024

Zalecany okres utrzymywania: 1 rok		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	44.640 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-10,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.170 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.910 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.380 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,8 %

KWIECIEŃ 2024

Zalecany okres utrzymywania: 1 rok		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	44.640 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-10,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.170 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.910 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.380 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,8 %



MARZEC 2024

Zalecany okres utrzymywania: 1 rok		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	44.640 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-10,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.170 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.910 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.380 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,8 %

LUTY 2024

Zalecany okres utrzymywania:	1 rok	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	44.640 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-10,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.170 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.910 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.380 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,8 %



STYCZEŃ 2024

Zalecany okres utrzymywania: 1 rok		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	44.640 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-10,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.170 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.910 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.380 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,8 %

GRUDZIEŃ 2023

Zalecany okres utrzymywania: 1 rok		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	44.590 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-10,8 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.170 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.910 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.380 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,8 %



LISTOPAD 2023

Zalecany okres utrzymywania: 1 rok		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	44.590 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-10,8 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.170 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.910 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.380 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,8 %

PAŹDZIERNIK 2023

Zalecany okres utrzymywania: 1 rok		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	44.590 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-10,8 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.170 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.910 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.320 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,6 %



WRZESIEŃ 2023

Zalecany okres utrzymywania: 1 rok		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	47.650 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.410 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,8 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.190 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	54.390 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	8,8 %

SIERPIEŃ 2023

Zalecany okres utrzymywania: 1 rok		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	47.650 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.410 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,8 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.190 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	54.390 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	8,8 %



TFI

LIPIEC 2023

Zalecany okres utrzymywania: 1 rok		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	47.660 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.410 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,8 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.190 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	54.390 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	8,8 %

CZERWIEC 2023

Zalecany okres utrzymywania: 1 rok		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	47.650 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.410 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,8 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.190 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	54.130 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	8,3 %



TFI

MAJ 2023

Zalecany okres utrzymywania: 1 rok		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	47.650 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.410 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,8 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.190 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	53.640 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	7,3 %

KWIECIEŃ 2023

Zalecany okres utrzymywania: 1 rok		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	47.650 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.410 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,8 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.190 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	53.470 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	6,9 %



MARZEC 2023

Zalecany okres utrzymywania: 1 rok		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	47.650 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.410 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,8 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.190 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	53.270 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	6,5 %

LUTY 2023

Zalecany okres utrzymywania: 1 rok		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	47.650 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.410 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,8 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.190 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	53.060 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	6,1 %



STYCZEŃ 2023

Zalecany okres utrzymywania:	1 rok	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	47.650 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.410 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,8 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.190 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	52.970 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	5,9 %