

Prezentacja wyników scenariuszy

ALIOR Akcji Polskich

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.

STYCZEŃ 2026

Zalecany okres utrzymywania:	5 lat	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	12.190 zł	11.190 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-75,6 %	-25,9 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	31.440 zł	31.840 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-37,1 %	-8,6 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	53.120 zł	61.640 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	6,2 %	4,3 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	82.510 zł	119.620 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	65,0 %	19,1 %



GRUDZIEŃ 2025

Zalecany okres utrzymywania:	5 lat	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	12.190 zł	11.190 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-75,6 %	-25,9 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	31.440 zł	31.840 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-37,1 %	-8,6 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	53.070 zł	61.000 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	6,1 %	4,1 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	82.510 zł	119.620 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	65,0 %	19,1 %

LISTOPAD 2025

Zalecany okres utrzymywania:	5 lat	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	12.200 zł	11.190 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-75,6 %	-25,9 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	31.440 zł	31.840 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-37,1 %	-8,6 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	52.510 zł	60.090 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	5,0 %	3,7 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	82.510 zł	119.620 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	65,0 %	19,1 %



PAŹDZIERNIK 2025

Zalecany okres utrzymywania:	5 lat	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	12.250 zł	11.210 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-75,5 %	-25,9 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	31.440 zł	31.840 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-37,1 %	-8,6 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	52.090 zł	58.840 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	4,2 %	3,3 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	82.510 zł	119.620 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	65,0 %	19,1 %

WRZESIEŃ 2025

Zalecany okres utrzymywania:	5 lat	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	12.260 zł	11.200 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-75,5 %	-25,9 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	31.440 zł	31.140 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-37,1 %	-9,0 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.500 zł	56.720 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	3,0 %	2,6 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	82.510 zł	105.520 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	65,0 %	16,1 %



SIERPIEŃ 2025

Zalecany okres utrzymywania:	5 lat	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	12.260 zł	11.210 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-75,5 %	-25,9 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	31.440 zł	31.140 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-37,1 %	-9,0 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.160 zł	55.140 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,3 %	2,0 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	82.510 zł	105.030 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	65,0 %	16,0 %

LIPIEC 2025

Zalecany okres utrzymywania:	5 lat	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	12.260 zł	11.210 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-75,5 %	-25,9 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	31.440 zł	31.140 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-37,1 %	-9,0 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.770 zł	54.090 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,5 %	1,6 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	82.510 zł	105.030 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	65,0 %	16,0 %



CZERWIEC 2025

Zalecany okres utrzymywania:	5 lat	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	12.260 zł	11.210 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-75,5 %	-25,9 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	31.440 zł	31.140 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-37,1 %	-9,0 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.500 zł	53.570 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,0 %	1,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	82.510 zł	105.030 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	65,0 %	16,0 %

MAJ 2025

Zalecany okres utrzymywania:	5 lat	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	12.250 zł	11.210 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-75,5 %	-25,9 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	31.440 zł	29.850 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-37,1 %	-9,8 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.150 zł	53.190 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,3 %	1,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	82.510 zł	105.030 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	65,0 %	16,0 %



KWIECIEŃ 2025

Zalecany okres utrzymywania:	5 lat	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	12.260 zł	11.200 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-75,5 %	-25,9 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	31.440 zł	28.440 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-37,1 %	-10,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	49.990 zł	52.850 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,0 %	1,1 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	82.510 zł	102.060 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	65,0 %	15,3 %

MARZEC 2025

Zalecany okres utrzymywania:	5 lat	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	12.240 zł	11.200 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-75,5 %	-25,9 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	31.440 zł	28.440 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-37,1 %	-10,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	49.810 zł	52.610 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,4 %	1,0 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	82.510 zł	102.060 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	65,0 %	15,3 %



TFI

LUTY 2025

Zalecany okres utrzymywania:	5 lat	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	12.240 zł	11.200 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-75,5 %	-25,9 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	31.440 zł	28.440 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-37,1 %	-10,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	49.490 zł	52.270 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-1,0 %	0,9 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	82.510 zł	81.790 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	65,0 %	10,3 %

STYCZEŃ 2025

Zalecany okres utrzymywania:	5 lat	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	12.050 zł	11.040 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-75,9 %	-26,1 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	30.970 zł	28.010 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-38,1 %	-10,9 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	48.440 zł	50.860 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-3,1 %	0,3 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	81.270 zł	73.740 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	62,5 %	8,1 %



GRUDZIEŃ 2024

Zalecany okres utrzymywania:	5 lat	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	12.050 zł	11.040 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-75,9 %	-26,1 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	30.970 zł	28.010 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-38,1 %	-10,9 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	48.210 zł	50.050 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-3,6 %	0,0 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	81.270 zł	72.380 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	62,5 %	7,7 %

LISTOPAD 2024

Zalecany okres utrzymywania:	5 lat	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	11.560 zł	10.590 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-76,9 %	-26,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	29.720 zł	26.880 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-40,6 %	-11,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	46.100 zł	47.230 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-7,8 %	-1,1 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	77.990 zł	69.460 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	56,0 %	6,8 %



PAŹDZIERNIK 2024

Zalecany okres utrzymywania:	5 lat	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	11.550 zł	10.590 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-76,9 %	-26,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	29.720 zł	26.880 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-40,6 %	-11,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	45.600 zł	46.220 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-8,8 %	-1,6 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	77.990 zł	69.460 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	56,0 %	6,8 %

WRZESIEŃ 2024

Zalecany okres utrzymywania:	5 lat	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	11.550 zł	10.590 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-76,9 %	-26,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	29.720 zł	26.880 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-40,6 %	-11,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	45.380 zł	45.610 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-9,2 %	-1,8 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	77.990 zł	69.460 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	56,0 %	6,8 %



SIERPIEŃ 2024

Zalecany okres utrzymywania:	5 lat	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	11.540 zł	10.590 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-76,9 %	-26,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	29.720 zł	26.880 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-40,6 %	-11,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	45.210 zł	44.800 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-9,6 %	-2,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	77.990 zł	68.980 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	56,0 %	6,6 %

LIPIEC 2024

Zalecany okres utrzymywania:	5 lat	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	11.540 zł	10.590 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-76,9 %	-26,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	29.720 zł	26.880 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-40,6 %	-11,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	45.000 zł	43.100 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-10,0 %	-2,9 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	77.990 zł	68.580 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	56,0 %	6,5 %



CZERWIEC 2024

Zalecany okres utrzymywania:	5 lat	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	11.540 zł	10.590 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-76,9 %	-26,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	29.720 zł	26.880 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-40,6 %	-11,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	44.600 zł	42.590 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-10,8 %	-3,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	77.990 zł	68.580 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	56,0 %	6,5 %

MAJ 2024

Zalecany okres utrzymywania:	5 lat	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	11.540 zł	10.590 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-76,9 %	-26,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	29.720 zł	26.880 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-40,6 %	-11,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	44.370 zł	41.770 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-11,3 %	-3,5 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	77.990 zł	68.580 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	56,0 %	6,5 %



KWIECIEŃ 2024

Zalecany okres utrzymywania:	5 lat	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	11.540 zł	10.590 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-76,9 %	-26,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	29.720 zł	26.880 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-40,6 %	-11,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	44.440 zł	41.040 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-11,1 %	-3,9 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	77.990 zł	64.860 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	56,0 %	5,3 %

MARZEC 2024



TFI

Zalecany okres utrzymywania:	5 lat	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	11.530 zł	10.590 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-76,9 %	-26,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	29.720 zł	26.880 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-40,6 %	-11,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	44.440 zł	40.440 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-11,1 %	-4,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	77.990 zł	64.860 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	56,0 %	5,3 %

LUTY 2024

Zalecany okres utrzymywania:	5 lat	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	11.530 zł	10.590 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-76,9 %	-26,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	29.720 zł	26.880 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-40,6 %	-11,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	44.430 zł	39.680 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-11,1 %	-4,5 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	77.990 zł	64.860 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	56,0 %	5,3 %

STYCZEŃ 2024



TFI

Zalecany okres utrzymywania:	5 lat	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	11.520 zł	10.580 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-77,0 %	-26,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	29.720 zł	26.880 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-40,6 %	-11,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	44.230 zł	38.890 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-11,5 %	-4,9 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	77.990 zł	64.860 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	56,0 %	5,3 %

GRUDZIEŃ 2023

Zalecany okres utrzymywania:	5 lat	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	11.090 zł	10.440 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-77,8 %	-26,9 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	29.720 zł	26.880 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-40,6 %	-11,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	44.180 zł	38.580 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-11,6 %	-5,1 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	77.990 zł	64.860 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	56,0 %	5,3 %

LISTOPAD 2023



TFI

Zalecany okres utrzymywania:	5 lat	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	11.090 zł	10.440 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-77,8 %	-26,9 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	29.720 zł	26.880 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-40,6 %	-11,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	44.170 zł	38.290 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-11,7 %	-5,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	77.990 zł	62.560 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	56,0 %	4,6 %

PAŹDZIERNIK 2023

Zalecany okres utrzymywania:	5 lat	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	11.080 zł	10.430 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-77,8 %	-26,9 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	29.720 zł	26.880 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-40,6 %	-11,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	44.110 zł	37.990 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-11,8 %	-5,3 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	77.990 zł	62.560 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	56,0 %	4,6 %

WRZESIEŃ 2023



TFI

Zalecany okres utrzymywania:	5 lat	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	11.700 zł	11.030 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-76,6 %	-26,1 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	31.440 zł	28.440 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-37,1 %	-10,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	46.680 zł	39.950 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-6,6 %	-4,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	82.510 zł	66.180 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	65,0 %	5,8 %

SIERPIEŃ 2023

Zalecany okres utrzymywania:	5 lat	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	11.690 zł	11.030 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-76,6 %	-26,1 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	31.440 zł	28.440 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-37,1 %	-10,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	46.660 zł	39.940 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-6,7 %	-4,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	82.510 zł	66.180 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	65,0 %	5,8 %

LIPIEC 2023



TFI

Zalecany okres utrzymywania:	5 lat	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	11.690 zł	11.030 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-76,6 %	-26,1 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	31.440 zł	28.440 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-37,1 %	-10,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	46.680 zł	39.940 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-6,6 %	-4,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	82.510 zł	66.180 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	65,0 %	5,8 %

CZERWIEC 2023

Zalecany okres utrzymywania:	5 lat	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	11.680 zł	11.030 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-76,6 %	-26,1 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	31.440 zł	28.440 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-37,1 %	-10,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	46.680 zł	39.970 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-6,6 %	-4,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	82.510 zł	66.180 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	65,0 %	5,8 %

MAJ 2023



TFI

Zalecany okres utrzymywania:	5 lat	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	11.670 zł	11.030 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-76,7 %	-26,1 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	31.440 zł	28.440 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-37,1 %	-10,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	46.680 zł	39.970 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-6,6 %	-4,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	82.510 zł	66.180 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	65,0 %	5,8 %

KWIECIEŃ 2023

Zalecany okres utrzymywania:	5 lat	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	11.660 zł	11.030 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-76,7 %	-26,1 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	31.440 zł	28.440 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-37,1 %	-10,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	46.680 zł	40.030 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-6,6 %	-4,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	82.510 zł	66.180 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	65,0 %	5,8 %

MARZEC 2023



TFI

Zalecany okres utrzymywania:	5 lat	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	11.650 zł	6.720 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-76,7 %	-33,1 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	31.440 zł	6.720 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-37,1 %	-33,1 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	46.690 zł	40.030 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-6,6 %	-4,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	82.510 zł	66.180 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	65,0 %	5,8 %

LUTY 2023

Zalecany okres utrzymywania:	5 lat	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	11.640 zł	7.910 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-76,7 %	-30,8 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	31.440 zł	7.910 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-37,1 %	-30,8 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	46.680 zł	40.030 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-6,6 %	-4,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	82.510 zł	66.180 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	65,0 %	5,8 %

STYCZEŃ 2023



ALIOR

TFI

Zalecany okres utrzymywania:		5 lat	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		11.630 zł	6.660 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu		-76,7 %	-33,2 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów		31.440 zł	6.660 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu		-37,1 %	-33,2 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów		46.680 zł	40.030 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu		-6,6 %	-4,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów		82.510 zł	66.180 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu		65,0 %	5,8 %