

# PKO KONSERWATYWNY (PKO PORTFELE INWESTYCYJNE - SFIO) HISTORYCZNE SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW



## Materiał informacyjny

Poniżej prezentujemy historyczne scenariusze dotyczące wyników dla Subfunduszu PKO Konserwatywny.

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

Przedstawione poniżej scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki Subfunduszu i jego portfela referencyjnego z ostatnich 10 lat. Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz stracić w ekstremalnych warunkach rynkowych. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu z inwestycji.

Poniższe scenariusze miały miejsce w przypadku inwestycji w horyzoncie dziesięciu lat licząc do daty (miesiąc i rok) wskazanej poniżej.

Zalecany okres utrzymywania: 1 rok

Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN

Scenariusze		Scenariusz warunków skrajnych	Scenariusz niekorzystny	Scenariusz umiarkowany	Scenariusz korzystny
	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po:	1 roku	1 roku	1 roku	1 roku
Marzec 2025	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	44 400	46 550	50 520	55 700
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-11,2%	-6,9%	1,0%	11,4%
Luty 2025	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	44 200	46 550	50 500	55 700
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-11,6%	-6,9%	1,0%	11,4%
Styczeń 2025	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	44 190	46 550	50 440	55 700
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-11,6%	-6,9%	0,9%	11,4%
Grudzień 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	44 190	46 550	50 420	55 700
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-11,6%	-6,9%	0,8%	11,4%

# PKO KONSERWATYWNY (PKO PORTFELE INWESTYCYJNE - SFIO) HISTORYCZNE SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW



Materiał informacyjny

Scenariusze	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po:	Scenariusz warunków skrajnych		Scenariusz niekorzystny		Scenariusz umiarkowany		Scenariusz korzystny	
		1 roku	2 latach	1 roku	2 latach	1 roku	2 latach	1 roku	2 latach
Listopad 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	39 710	41 990	42 280	41 990	50 540	51 110	57 820	61 350
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-20,6%	-8,4%	-15,4%	-8,4%	1,1%	1,1%	15,6%	10,8%
Październik 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	39 710	41 990	42 280	41 990	50 500	51 110	57 820	61 350
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-20,6%	-8,4%	-15,4%	-8,4%	1,0%	1,1%	15,6%	10,8%
Wrzesień 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	39 710	41 990	42 280	41 990	50 490	51 080	57 820	60 910
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-20,6%	-8,4%	-15,4%	-8,4%	1,0%	1,1%	15,6%	10,4%
Sierpień 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	39 710	41 990	42 280	41 990	50 440	51 080	57 820	59 760
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-20,6%	-8,4%	-15,4%	-8,4%	0,9%	1,1%	15,6%	9,3%
Lipiec 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	39 710	41 990	42 280	41 990	50 440	51 080	57 820	59 760
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-20,6%	-8,4%	-15,4%	-8,4%	0,9%	1,1%	15,6%	9,3%
Czerwiec 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	39 710	41 990	42 280	41 990	50 440	51 080	57 820	59 760
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-20,6%	-8,4%	-15,4%	-8,4%	0,9%	1,1%	15,6%	9,3%
Maj 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	39 710	41 990	42 280	41 990	50 440	51 080	57 820	58 360
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-20,6%	-8,4%	-15,4%	-8,4%	0,9%	1,1%	15,6%	8,0%
Kwiecień 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	39 710	41 990	42 280	41 990	50 440	51 080	57 820	58 350
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-20,6%	-8,4%	-15,4%	-8,4%	0,9%	1,1%	15,6%	8,0%
Marzec 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	39 710	41 990	42 280	41 990	50 440	51 080	57 820	56 360
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-20,6%	-8,4%	-15,4%	-8,4%	0,9%	1,1%	15,6%	6,2%
Luty 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	39 310	41 570	41 860	41 570	50 040	50 690	57 240	53 430
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-21,4%	-8,8%	-16,3%	-8,8%	0,1%	0,7%	14,5%	3,4%
Styczeń 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	39 310	41 570	41 860	41 570	50 040	50 690	57 240	53 000
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-21,4%	-8,8%	-16,3%	-8,8%	0,1%	0,7%	14,5%	3,0%

# PKO KONSERWATYWNY (PKO PORTFELE INWESTYCYJNE - SFIO) HISTORYCZNE SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW



Materiał informacyjny

Scenariusze	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po:	Scenariusz warunków skrajnych		Scenariusz niekorzystny		Scenariusz umiarkowany		Scenariusz korzystny	
		1 roku	2 latach	1 roku	2 latach	1 roku	2 latach	1 roku	2 latach
Grudzień 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	39 310	41 570	41 860	41 570	50 040	50 690	57 240	52 680
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-21,4%	-8,8%	-16,3%	-8,8%	0,1%	0,7%	14,5%	2,6%
Listopad 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	39 310	41 570	41 860	41 570	50 040	50 690	57 240	52 680
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-21,4%	-8,8%	-16,3%	-8,8%	0,1%	0,7%	14,5%	2,6%
Październik 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	39 310	41 570	41 860	41 570	50 040	50 690	57 240	52 680
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-21,4%	-8,8%	-16,3%	-8,8%	0,1%	0,7%	14,5%	2,6%
Wrzesień 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	39 310	41 570	41 860	41 570	50 040	50 730	55 830	52 710
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-21,4%	-8,8%	-16,3%	-8,8%	0,1%	0,7%	11,7%	2,7%
Sierpień 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	39 300	41 570	41 860	41 570	50 040	50 750	54 890	52 840
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-21,4%	-8,8%	-16,3%	-8,8%	0,1%	0,7%	9,8%	2,8%
Lipiec 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	39 300	41 570	41 860	41 570	50 040	50 830	54 890	52 840
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-21,4%	-8,8%	-16,3%	-8,8%	0,1%	0,8%	9,8%	2,8%
Czerwiec 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	39 300	41 570	41 860	41 570	50 040	50 840	54 890	53 070
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-21,4%	-8,8%	-16,3%	-8,8%	0,1%	0,8%	9,8%	3,0%
Maj 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	39 310	41 570	41 860	41 570	50 040	50 850	53 530	53 070
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-21,4%	-8,8%	-16,3%	-8,8%	0,1%	0,8%	7,1%	3,0%
Kwiecień 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	39 310	41 570	41 860	41 570	50 040	50 860	53 530	53 070
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-21,4%	-8,8%	-16,3%	-8,8%	0,1%	0,9%	7,1%	3,0%
Marzec 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	39 310	41 570	41 860	41 570	50 040	50 930	52 350	53 440
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-21,4%	-8,8%	-16,3%	-8,8%	0,1%	0,9%	4,7%	3,4%
Luty 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	39 310	41 570	41 860	41 570	50 040	50 960	52 350	53 790
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-21,4%	-8,8%	-16,3%	-8,8%	0,1%	1,0%	4,7%	3,7%

# PKO KONSERWATYWNY (PKO PORTEFELE INWESTYCYJNE - SFIO) HISTORYCZNE SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW



Materiał informacyjny

Scenariusze	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po:	Scenariusz warunków skrajnych		Scenariusz niekorzystny		Scenariusz umiarkowany		Scenariusz korzystny	
		1 roku	2 latach	1 roku	2 latach	1 roku	2 latach	1 roku	2 latach
Styczeń 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	39 310	41 570	41 860	41 570	50 040	51 080	52 350	53 790
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-21,4%	-8,8%	-16,3%	-8,8%	0,1%	1,1%	4,7%	3,7%
Grudzień 2022	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	39 300	40 790	41 860	40 790	50 070	51 090	52 350	53 790
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-21,4%	-9,7%	-16,3%	-9,7%	0,1%	1,1%	4,7%	3,7%
Listopad 2022	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	39 290	39 970	41 860	39 970	50 070	51 140	52 350	53 920
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-21,4%	-10,6%	-16,3%	-10,6%	0,1%	1,1%	4,7%	3,8%

Materiał ma charakter informacyjny. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z prospektem informacyjnym Funduszu oraz z Dokumentem zawierającym kluczowe informacje (KID). Dane podane w materiale nie stanowią oferty w rozumieniu art. 66 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 roku Kodeksu cywilnego, jak również usługi doradztwa inwestycyjnego oraz udzielania rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, a także nie są formą świadczenia doradztwa podatkowego ani pomocy prawnej.

Inwestycja w specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte wiąże się z nabyciem jednostek uczestnictwa. Fundusz PKO Portfele Inwestycyjne - sfio nie gwarantuje osiągnięcia założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Należy liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Szczegółowy opis czynników ryzyka związanych z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa Subfunduszy wydzielonych w ramach PKO Portfele Inwestycyjne - sfio znajduje się w prospekcie informacyjnym dostępnym u dystrybutorów i na stronie internetowej [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl), pod linkiem [www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/prospekty-informacyjne/](http://www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/prospekty-informacyjne/) oraz w KID dostępnych u dystrybutorów i na stronie internetowej [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl), pod linkiem [www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/kid/](http://www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/kid/). Zarówno prospekt informacyjny, jak i KID dostępne są wyłącznie w języku polskim. Streszczenie praw inwestorów funduszu inwestycyjnego PKO Portfele Inwestycyjne - sfio zostało zawarte w odpowiednich postanowieniach prospektu informacyjnego w rozdziale III Prawa Uczestników Funduszu. Streszczenie praw inwestorów dostępne jest w języku polskim. Lista dystrybutorów dostępna jest pod numerem infolinii 801 32 32 80. Przed dokonaniem inwestycji, należy zapoznać się z treścią prospektu informacyjnego oraz KID Subfunduszu. Informacje o pobieranych opłatach manipulacyjnych znajdują się w Tabeli Opłat dostępnej u dystrybutorów i na stronie internetowej [www.pkotfi.pl/tabela-oplat/](http://www.pkotfi.pl/tabela-oplat/).

Ze względu na skład portfela oraz realizowaną strategię zarządzania, wartość jednostki uczestnictwa może podlegać zmienności. Możliwe do uzyskania wyniki zamieszczone są w dokumentach KID w sekcji: Jakie są ryzyka i możliwe korzyści. Subfundusz może inwestować powyżej 35% wartości swoich aktywów w instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Narodowy Bank Polski lub Skarb Państwa. Opodatkowanie związane z inwestycją w jednostki uczestnictwa Subfunduszu zależy od indywidualnej sytuacji klienta i może ulec zmianie w przyszłości. W celu ustalenia obowiązków podatkowych wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub porady prawnej.

PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, adres ul. Świętokrzyska 36, 00-116 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000019384. Kapitał zakładowy (kapitał wpłacony) 18.460.400 złotych. NIP 526-17-88-449. PKO TFI S.A. działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.