

**WYSPECJALIZOWANY PROGRAM INWESTYCYJNY AKCJOMAT III Z SUBFUNDUSZEM DOCELOWYM  
PKO AKCJI MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK (PKO PARASOLOWY - FIO)  
HISTORYCZNE SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW**



**Materiał informacyjny**

Poniżej prezentujemy historyczne scenariusze dotyczące wyników dla Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego Akcjomat III z Subfunduszem Docelowym PKO Akcji Małych i Średnich Spółek.

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 Subfunduszu Docelowego. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

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

**Zalecany okres utrzymania: 5 lat**

**Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN**

| Scenariusze   | Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po:                 | Scenariusz warunków skrajnych |            | Scenariusz niekorzystny |            | Scenariusz umiarkowany |            | Scenariusz korzystny |            |
|---------------|--|-------------------------------|------------|-------------------------|------------|------------------------|------------|----------------------|------------|
|               |  | 1 roku                        | 5 latach   | 1 roku                  | 5 latach   | 1 roku                 | 5 latach   | 1 roku               | 5 latach   |
| Styczeń 2022  | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 12 967 PLN                    | 12 803 PLN | 35 865 PLN              | 28 103 PLN | 49 001 PLN             | 57 661 PLN | 73 495 PLN           | 84 934 PLN |
|               | średnia roczna stopa zwrotu                      | -74,1%                        | -23,8%     | -28,3%                  | -10,9%     | -2,0%                  | 2,9%       | 47,0%                | 11,2%      |
| Grudzień 2022 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 12 956 PLN                    | 12 801 PLN | 35 865 PLN              | 20 263 PLN | 49 327 PLN             | 58 104 PLN | 73 495 PLN           | 86 650 PLN |
|               | średnia roczna stopa zwrotu                      | -74,1%                        | -23,9%     | -28,3%                  | -16,5%     | -1,3%                  | 3,0%       | 47,0%                | 11,6%      |
| Listopad 2022 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 12 940 PLN                    | 12 760 PLN | 35 870 PLN              | 18 910 PLN | 49 450 PLN             | 58 520 PLN | 73 500 PLN           | 89 310 PLN |
|               | średnia roczna stopa zwrotu                      | -74,1%                        | -23,9%     | -28,3%                  | -17,7%     | -1,1%                  | 3,2%       | 47,0%                | 12,3%      |

**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 fundusze inwestycyjne otwarte wiąże się z nabyciem jednostek uczestnictwa. Fundusz PKO Parasolowy - fio 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 Parasolowy - fio 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/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 Parasolowy - fio 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: Jakże 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 TFI S.A. działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000019384. Kapitał zakładowy 18 460 400 złotych. NIP 526-17-88-449.