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

**Materiał informacyjny**

Poniżej prezentujemy historyczne scenariusze dotyczące wyników dla Subfunduszu PKO Zrównoważony.

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:** 4 lata

**Przykładowa inwestycja:** 50 000 PLN

| Scenariusze | | Scenariusz warunków skrajnych | | Scenariusz niekorzystny | | Scenariusz umiarkowany | | Scenariusz korzystny | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Jeżeli wyjdziesz z inwestycji po:** | **1 roku** | **4 latach** | **1 roku** | **4 latach** | **1 roku** | **4 latach** | **1 roku** | **4 latach** |
| **Wrzesień 2026** | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 30 940 | 29 310 | 38 730 | 41 700 | 52 730 | 53 400 | 60 330 | 88 250 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -38,1% | -12,5% | -22,5% | -4,4% | 5,5% | 1,7% | 20,7% | 15,3% |
| **Sierpień 2026** | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 30 940 | 29 310 | 38 730 | 41 700 | 52 730 | 53 390 | 60 330 | 82 950 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -38,1% | -12,5% | -22,5% | -4,4% | 5,5% | 1,7% | 20,7% | 13,5% |
| **Lipiec 2026** | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 30 940 | 29 310 | 38 730 | 41 700 | 52 730 | 53 280 | 60 330 | 82 370 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -38,1% | -12,5% | -22,5% | -4,4% | 5,5% | 1,6% | 20,7% | 13,3% |
| **Czerwiec 2026** | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 30 940 | 29 310 | 38 730 | 41 700 | 52 730 | 53 150 | 60 330 | 82 370 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -38,1% | -12,5% | -22,5% | -4,4% | 5,5% | 1,5% | 20,7% | 13,3% |
| **Maj 2026** | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 30 940 | 29 310 | 38 730 | 41 700 | 52 730 | 53 110 | 60 330 | 78 020 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -38,1% | -12,5% | -22,5% | -4,4% | 5,5% | 1,5% | 20,7% | 11,8% |
| **Kwiecień 2026** | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 30 930 | 29 310 | 38 730 | 41 700 | 52 730 | 53 080 | 60 330 | 75 920 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -38,1% | -12,5% | -22,5% | -4,4% | 5,5% | 1,5% | 20,7% | 11,0% |
| **Marzec 2026** | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 30 910 | 29 300 | 38 730 | 41 700 | 52 670 | 53 080 | 60 330 | 70 950 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -38,2% | -12,5% | -22,5% | -4,4% | 5,3% | 1,5% | 20,7% | 9,1% |

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

TFI

Materiał informacyjny

| Scenariusze | | Scenariusz warunków skrajnych | | Scenariusz niekorzystny | | Scenariusz umiarkowany | | Scenariusz korzystny | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Jeżeli wyjdziesz z inwestycji po: | 1 roku | 4 latach | 1 roku | 4 latach | 1 roku | 4 latach | 1 roku | 4 latach |
| Luty 2026 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 30 920 | 29 300 | 38 730 | 41 700 | 52 670 | 52 880 | 60 330 | 70 950 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -38,2% | -12,5% | -22,5% | -4,4% | 5,3% | 1,4% | 20,7% | 9,1% |
| Styczeń 2026 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 30 920 | 29 300 | 38 730 | 41 700 | 52 670 | 52 880 | 60 330 | 68 160 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -38,2% | -12,5% | -22,5% | -4,4% | 5,3% | 1,4% | 20,7% | 8,1% |
| Grudzień 2025 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 30 920 | 29 300 | 38 730 | 41 700 | 52 460 | 52 880 | 60 330 | 68 160 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -38,2% | -12,5% | -22,5% | -4,4% | 4,9% | 1,4% | 20,7% | 8,1% |
| Listopad 2025 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 30 920 | 29 310 | 38 730 | 41 700 | 52 030 | 52 880 | 60 330 | 68 160 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -38,2% | -12,5% | -22,5% | -4,4% | 4,1% | 1,4% | 20,7% | 8,1% |
| Październik 2025 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 30 940 | 29 310 | 38 730 | 41 700 | 51 930 | 52 880 | 60 330 | 68 160 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -38,1% | -12,5% | -22,5% | -4,4% | 3,9% | 1,4% | 20,7% | 8,1% |
| Wrzesień 2025 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 30 930 | 29 310 | 38 730 | 41 700 | 51 560 | 52 880 | 60 330 | 68 160 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -38,1% | -12,5% | -22,5% | -4,4% | 3,1% | 1,4% | 20,7% | 8,1% |
| Sierpień 2025 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 30 940 | 29 310 | 38 730 | 41 700 | 51 370 | 52 840 | 60 330 | 68 160 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -38,1% | -12,5% | -22,5% | -4,4% | 2,7% | 1,4% | 20,7% | 8,1% |
| Lipiec 2025 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 30 940 | 29 310 | 38 730 | 41 700 | 50 990 | 52 660 | 60 330 | 68 160 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -38,1% | -12,5% | -22,5% | -4,4% | 2,0% | 1,3% | 20,7% | 8,1% |
| Czerwiec 2025 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 30 930 | 29 310 | 38 730 | 41 700 | 50 960 | 52 660 | 60 330 | 68 160 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -38,1% | -12,5% | -22,5% | -4,4% | 1,9% | 1,3% | 20,7% | 8,1% |
| Maj 2025 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 30 930 | 29 310 | 38 730 | 41 700 | 50 500 | 52 620 | 60 330 | 68 160 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -38,1% | -12,5% | -22,5% | -4,4% | 1,0% | 1,3% | 20,7% | 8,1% |
| Kwiecień 2025 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 30 940 | 29 310 | 38 730 | 41 700 | 50 450 | 52 460 | 60 330 | 68 160 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -38,1% | -12,5% | -22,5% | -4,4% | 0,9% | 1,2% | 20,7% | 8,1% |

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

Materiał informacyjny

| Scenariusze | | Scenariusz warunków skrajnych | | Scenariusz niekorzystny | | Scenariusz umiarkowany | | Scenariusz korzystny | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Jeżeli wyjdziesz z inwestycji po: | 1 roku | 4 latach | 1 roku | 4 latach | 1 roku | 4 latach | 1 roku | 4 latach |
| Marzec 2025 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 30 970 | 29 300 | 38 730 | 41 700 | 50 350 | 52 140 | 60 330 | 68 160 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -38,1% | -12,5% | -22,5% | -4,4% | 0,7% | 1,1% | 20,7% | 8,1% |
| Luty 2025 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 26 030 | 28 820 | 38 730 | 41 700 | 50 320 | 52 080 | 60 330 | 68 160 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -47,9% | -12,9% | -22,5% | -4,4% | 0,6% | 1,0% | 20,7% | 8,1% |
| Styczeń 2025 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 18 610 | 28 570 | 38 730 | 41 700 | 50 240 | 52 020 | 60 330 | 68 160 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -62,8% | -13,1% | -22,5% | -4,4% | 0,5% | 1,0% | 20,7% | 8,1% |
| Grudzień 2024 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 18 610 | 27 650 | 38 730 | 41 700 | 50 160 | 51 890 | 60 330 | 68 160 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -62,8% | -13,8% | -22,5% | -4,4% | 0,3% | 0,9% | 20,7% | 8,1% |
| Listopad 2024 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 18 610 | 21 760 | 38 730 | 41 700 | 49 660 | 50 710 | 60 330 | 68 160 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -62,8% | -18,8% | -22,5% | -4,4% | -0,7% | 0,4% | 20,7% | 8,1% |
| Październik 2024 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 18 610 | 21 760 | 38 730 | 41 700 | 49 650 | 50 670 | 60 330 | 68 160 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -62,8% | -18,8% | -22,5% | -4,4% | -0,7% | 0,3% | 20,7% | 8,1% |
| Wrzesień 2024 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 18 610 | 21 760 | 38 730 | 41 700 | 49 610 | 50 670 | 60 330 | 68 160 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -62,8% | -18,8% | -22,5% | -4,4% | -0,8% | 0,3% | 20,7% | 8,1% |
| Sierpień 2024 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 18 610 | 21 760 | 38 730 | 41 700 | 49 150 | 50 670 | 60 330 | 68 160 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -62,8% | -18,8% | -22,5% | -4,4% | -1,7% | 0,3% | 20,7% | 8,1% |
| Lipiec 2024 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 18 610 | 21 760 | 38 730 | 41 700 | 49 150 | 50 670 | 60 330 | 68 160 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -62,8% | -18,8% | -22,5% | -4,4% | -1,7% | 0,3% | 20,7% | 8,1% |
| Czerwiec 2024 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 18 610 | 21 760 | 38 730 | 41 700 | 49 150 | 50 580 | 60 330 | 68 160 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -62,8% | -18,8% | -22,5% | -4,4% | -1,7% | 0,3% | 20,7% | 8,1% |
| Maj 2024 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 18 600 | 21 710 | 38 730 | 41 700 | 49 150 | 50 580 | 60 330 | 68 160 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -62,8% | -18,8% | -22,5% | -4,4% | -1,7% | 0,3% | 20,7% | 8,1% |

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

TFI

**Materiał informacyjny**

| Scenariusze | | Scenariusz warunków skrajnych | | Scenariusz niekorzystny | | Scenariusz umiarkowany | | Scenariusz korzystny | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Jeżeli wyjdziesz z inwestycji po: | 1 roku | 4 latach | 1 roku | 4 latach | 1 roku | 4 latach | 1 roku | 4 latach |
| Kwiecień 2024 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 18 610 | 21 760 | 38 730 | 41 700 | 49 150 | 50 580 | 60 330 | 68 160 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -62,8% | -18,8% | -22,5% | -4,4% | -1,7% | 0,3% | 20,7% | 8,1% |
| Marzec 2024 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 18 600 | 21 710 | 38 730 | 41 700 | 49 150 | 50 580 | 60 330 | 68 160 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -62,8% | -18,8% | -22,5% | -4,4% | -1,7% | 0,3% | 20,7% | 8,1% |
| Luty 2024 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 18 510 | 21 650 | 38 530 | 41 480 | 49 040 | 51 680 | 60 020 | 61 830 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -63,0% | -18,9% | -22,9% | -4,6% | -1,9% | 0,8% | 20,0% | 5,5% |
| Styczeń 2024 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 18 500 | 21 600 | 38 530 | 41 480 | 49 040 | 51 680 | 60 020 | 58 510 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -63,0% | -18,9% | -22,9% | -4,6% | -1,9% | 0,8% | 20,0% | 4,0% |
| Grudzień 2023 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 18 500 | 21 590 | 38 530 | 41 480 | 49 040 | 51 680 | 60 020 | 58 510 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -63,0% | -18,9% | -22,9% | -4,6% | -1,9% | 0,8% | 20,0% | 4,0% |
| Listopad 2023 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 18 490 | 21 500 | 38 530 | 41 480 | 49 040 | 51 680 | 60 020 | 58 510 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -63,0% | -19,0% | -22,9% | -4,6% | -1,9% | 0,8% | 20,0% | 4,0% |
| Październik 2023 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 18 480 | 21 440 | 38 530 | 41 480 | 49 040 | 51 680 | 60 020 | 58 510 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -63,0% | -19,1% | -22,9% | -4,6% | -1,9% | 0,8% | 20,0% | 4,0% |
| Wrzesień 2023 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 18 490 | 21 490 | 38 530 | 41 480 | 49 040 | 51 730 | 60 020 | 58 510 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -63,0% | -19,0% | -22,9% | -4,6% | -1,9% | 0,9% | 20,0% | 4,0% |
| Sierpień 2023 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 18 480 | 21 440 | 38 530 | 41 480 | 49 040 | 51 740 | 60 020 | 59 100 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -63,0% | -19,1% | -22,9% | -4,6% | -1,9% | 0,9% | 20,0% | 4,3% |
| Lipiec 2023 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 18 480 | 21 440 | 38 530 | 41 480 | 49 040 | 51 740 | 60 020 | 59 100 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -63,0% | -19,1% | -22,9% | -4,6% | -1,9% | 0,9% | 20,0% | 4,3% |
| Czerwiec 2023 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 18 480 | 21 490 | 38 530 | 41 480 | 49 040 | 51 740 | 60 020 | 59 100 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -63,0% | -19,0% | -22,9% | -4,6% | -1,9% | 0,9% | 20,0% | 4,3% |

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

**Materiał informacyjny**

| Scenariusze | | Scenariusz warunków skrajnych | | Scenariusz niekorzystny | | Scenariusz umiarkowany | | Scenariusz korzystny | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Jeżeli wyjdziesz z inwestycji po: | 1 roku | 4 latach | 1 roku | 4 latach | 1 roku | 4 latach | 1 roku | 4 latach |
| Maj 2023 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 18 480 | 21 490 | 38 530 | 41 480 | 49 040 | 51 910 | 60 020 | 59 100 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -63,0% | -19,0% | -22,9% | -4,6% | -1,9% | 0,9% | 20,0% | 4,3% |
| Kwiecień 2023 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 18 480 | 21 490 | 38 530 | 41 480 | 49 040 | 51 950 | 60 020 | 59 100 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -63,0% | -19,0% | -22,9% | -4,6% | -1,9% | 1,0% | 20,0% | 4,3% |
| Marzec 2023 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 18 480 | 21 490 | 38 530 | 41 480 | 49 040 | 52 040 | 60 020 | 59 100 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -63,0% | -19,0% | -22,9% | -4,6% | -1,9% | 1,0% | 20,0% | 4,3% |
| Luty 2023 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 18 480 | 21 440 | 38 530 | 33 350 | 49 290 | 52 340 | 60 020 | 59 100 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -63,0% | -19,1% | -22,9% | -9,6% | -1,4% | 1,2% | 20,0% | 4,3% |
| Styczeń 2023 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 18 470 | 21 440 | 38 530 | 34 730 | 49 370 | 52 400 | 60 020 | 59 100 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -63,1% | -19,1% | -22,9% | -8,7% | -1,3% | 1,2% | 20,0% | 4,3% |
| Grudzień 2022 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 18 460 | 21 440 | 38 530 | 28 090 | 49 500 | 52 480 | 60 020 | 59 100 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -63,1% | -19,1% | -22,9% | -13,4% | -1,0% | 1,2% | 20,0% | 4,3% |
| Listopad 2022 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN) | 18 430 | 21 340 | 38 530 | 27 830 | 49 500 | 52 520 | 60 020 | 59 100 |
| | średnia roczna stopa zwrotu | -63,1% | -19,2% | -22,9% | -13,6% | -1,0% | 1,2% | 20,0% | 4,3% |

**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 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, pod linkiem www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/prospekty-informacyjne/ oraz w KID dostępnych u dystrybutorów i na stronie internetowej www.pkotfi.pl, pod linkiem 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/.

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

**Materiał informacyjny**

**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.