

# PKO OBLIGACJI SKARBOWYCH ŚREDNIOTERMINOWY (PKO PARASOŁOWY - FIO) HISTORYCZNE SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW



## Material informacyjny

Poniżej prezentujemy historyczne scenariusze dotyczące wyników dla Subfunduszu PKO Obligacji Skarbowych Średnioterminowy.

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: 3 lata

Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN

Scenariusze	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po:	Scenariusz warunków skrajnych		Scenariusz niekorzystny		Scenariusz umiarkowany		Scenariusz korzystny	
		1 roku	3 latach	1 roku	3 latach	1 roku	3 latach	1 roku	3 latach
Marzec 2025	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	34 460	35 340	39 450	39 090	51 140	52 840	60 770	59 000
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-31,1%	-10,9%	-21,1%	-7,9%	2,3%	1,9%	21,5%	5,7%
Luty 2025	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	34 460	35 340	39 450	39 090	51 080	52 630	60 770	55 860
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-31,1%	-10,9%	-21,1%	-7,9%	2,2%	1,7%	21,5%	3,8%
Styczeń 2025	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	34 460	35 340	39 450	39 090	51 070	52 580	60 770	55 060
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-31,1%	-10,9%	-21,1%	-7,9%	2,1%	1,7%	21,5%	3,3%
Grudzień 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	34 460	35 340	39 450	39 090	51 070	52 570	60 770	54 910
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-31,1%	-10,9%	-21,1%	-7,9%	2,1%	1,7%	21,5%	3,2%
Listopad 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	34 460	35 340	39 450	39 090	51 060	52 560	60 770	54 910
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-31,1%	-10,9%	-21,1%	-7,9%	2,1%	1,7%	21,5%	3,2%
Październik 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	34 460	35 340	39 450	39 090	50 990	52 560	60 770	54 910
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-31,1%	-10,9%	-21,1%	-7,9%	2,0%	1,7%	21,5%	3,2%
Wrzesień 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	34 460	35 340	39 450	39 090	50 990	52 560	60 770	54 910
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-31,1%	-10,9%	-21,1%	-7,9%	2,0%	1,7%	21,5%	3,2%

# PKO OBLIGACJI SKARBOWYCH ŚREDNIOTERMINOWY (PKO PARASOŁOWY - FIO) HISTORYCZNE SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW



Materiał informacyjny

Scenariusze	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po:	Scenariusz warunków skrajnych		Scenariusz niekorzystny		Scenariusz umiarkowany		Scenariusz korzystny	
		1 roku	3 latach	1 roku	3 latach	1 roku	3 latach	1 roku	3 latach
Sierpień 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	34 460	35 340	39 450	39 090	50 990	52 580	60 770	54 910
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-31,1%	-10,9%	-21,1%	-7,9%	2,0%	1,7%	21,5%	3,2%
Lipiec 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	34 460	35 340	39 450	39 090	50 970	52 630	60 770	54 910
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-31,1%	-10,9%	-21,1%	-7,9%	1,9%	1,7%	21,5%	3,2%
Czerwiec 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	34 460	35 340	39 450	39 090	50 880	52 760	60 770	54 910
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-31,1%	-10,9%	-21,1%	-7,9%	1,8%	1,8%	21,5%	3,2%
Maj 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	34 460	35 340	39 450	39 090	50 880	52 840	60 770	54 910
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-31,1%	-10,9%	-21,1%	-7,9%	1,8%	1,9%	21,5%	3,2%
Kwiecień 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	34 460	35 340	39 450	39 090	50 880	52 840	60 770	54 910
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-31,1%	-10,9%	-21,1%	-7,9%	1,8%	1,9%	21,5%	3,2%
Marzec 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	34 460	35 340	39 450	39 090	50 880	53 000	60 770	54 910
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-31,1%	-10,9%	-21,1%	-7,9%	1,8%	2,0%	21,5%	3,2%
Luty 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	34 290	35 170	39 250	38 900	50 630	52 750	60 460	54 640
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-31,4%	-11,1%	-21,5%	-8,0%	1,3%	1,8%	20,9%	3,0%
Styczeń 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	34 290	35 170	39 250	38 900	50 630	52 770	60 460	54 640
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-31,4%	-11,1%	-21,5%	-8,0%	1,3%	1,8%	20,9%	3,0%
Grudzień 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	34 290	35 170	39 250	38 900	50 630	52 890	60 460	54 640
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-31,4%	-11,1%	-21,5%	-8,0%	1,3%	1,9%	20,9%	3,0%
Listopad 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	34 280	35 160	39 250	38 900	50 630	52 900	60 460	54 640
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-31,4%	-11,1%	-21,5%	-8,0%	1,3%	1,9%	20,9%	3,0%
Październik 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	34 280	35 160	39 250	38 900	50 630	52 930	60 460	54 640
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-31,4%	-11,1%	-21,5%	-8,0%	1,3%	1,9%	20,9%	3,0%

# PKO OBLIGACJI SKARBOWYCH ŚREDNIOTERMINOWY (PKO PARASOŁOWY - FIO) HISTORYCZNE SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW



Materiał informacyjny

Scenariusze	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po:	Scenariusz warunków skrajnych		Scenariusz niekorzystny		Scenariusz umiarkowany		Scenariusz korzystny	
		1 roku	3 latach	1 roku	3 latach	1 roku	3 latach	1 roku	3 latach
Wrzesień 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	34 280	35 160	39 250	38 900	50 630	52 970	57 480	54 970
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-31,4%	-11,1%	-21,5%	-8,0%	1,3%	1,9%	15,0%	3,2%
Sierpień 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	34 280	35 160	39 250	38 900	50 630	52 970	56 810	55 410
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-31,4%	-11,1%	-21,5%	-8,0%	1,3%	1,9%	13,6%	3,5%
Lipiec 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	34 280	35 160	39 250	38 900	50 630	53 060	56 810	55 410
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-31,4%	-11,1%	-21,5%	-8,0%	1,3%	2,0%	13,6%	3,5%
Czerwiec 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	34 280	35 170	39 250	38 900	50 630	53 090	56 810	55 410
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-31,4%	-11,1%	-21,5%	-8,0%	1,3%	2,0%	13,6%	3,5%
Maj 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	34 280	35 170	39 250	38 900	50 630	53 110	54 570	55 410
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-31,4%	-11,1%	-21,5%	-8,0%	1,3%	2,0%	9,1%	3,5%
Kwiecień 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	34 290	35 170	39 250	38 900	50 600	53 160	54 340	55 410
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-31,4%	-11,1%	-21,5%	-8,0%	1,2%	2,1%	8,7%	3,5%
Marzec 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	34 290	35 170	39 250	38 900	50 600	53 230	53 860	55 410
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-31,4%	-11,1%	-21,5%	-8,0%	1,2%	2,1%	7,7%	3,5%
Luty 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	34 290	35 170	39 250	36 710	50 630	53 250	53 860	55 410
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-31,4%	-11,1%	-21,5%	-9,8%	1,3%	2,1%	7,7%	3,5%
Styczeń 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	34 280	35 170	39 250	36 820	50 630	53 280	53 860	55 410
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-31,4%	-11,1%	-21,5%	-9,7%	1,3%	2,1%	7,7%	3,5%
Grudzień 2022	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	34 270	32 800	39 250	32 800	50 630	53 300	53 860	55 410
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-31,5%	-13,1%	-21,5%	-13,1%	1,3%	2,2%	7,7%	3,5%
Listopad 2022	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	34 260	31 400	39 250	31 400	50 710	53 320	53 860	55 410
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-31,5%	-14,4%	-21,5%	-14,4%	1,4%	2,2%	7,7%	3,5%

# PKO OBLIGACJI SKARBOWYCH ŚREDNIOTERMINOWY (PKO PARASOŁOWY - FIO) HISTORYCZNE SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW



Materiał informacyjny

Scenariusze	Scenariusz warunków skrajnych	Scenariusz niekorzystny	Scenariusz umiarkowany	Scenariusz korzystny
	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po:	1 roku	1 roku	1 roku

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/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 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: 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.