

# PKO ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO 2020 (PKO ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO - SFIO) HISTORYCZNE SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW



## Materiał informacyjny

Poniżej prezentujemy historyczne scenariusze dotyczące wyników dla Subfunduszu PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2020.

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)	35 930	36 900	41 680	41 720	51 150	52 840	59 130	58 230
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,1%	-9,6%	-16,6%	-5,9%	2,3%	1,9%	18,3%	5,2%
Luty 2025	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	35 940	36 920	41 680	41 720	51 090	52 590	59 130	55 610
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,1%	-9,6%	-16,6%	-5,9%	2,2%	1,7%	18,3%	3,6%
Styczeń 2025	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	35 940	36 920	41 680	41 720	51 070	52 580	59 130	55 040
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,1%	-9,6%	-16,6%	-5,9%	2,1%	1,7%	18,3%	3,3%
Grudzień 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	35 930	36 900	41 680	41 720	51 050	52 540	59 130	54 670
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,1%	-9,6%	-16,6%	-5,9%	2,1%	1,7%	18,3%	3,0%
Listopad 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	35 940	36 920	41 680	41 720	50 960	52 500	59 130	54 670
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,1%	-9,6%	-16,6%	-5,9%	1,9%	1,6%	18,3%	3,0%
Październik 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	35 940	36 920	41 680	41 720	50 880	52 450	59 130	54 670
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,1%	-9,6%	-16,6%	-5,9%	1,8%	1,6%	18,3%	3,0%
Wrzesień 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	35 930	36 920	41 680	41 720	50 850	52 450	59 130	54 670
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,1%	-9,6%	-16,6%	-5,9%	1,7%	1,6%	18,3%	3,0%

# PKO ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO 2020 (PKO ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO - SFIO) 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)	35 940	36 920	41 680	41 720	50 840	52 500	59 130	54 670
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,1%	-9,6%	-16,6%	-5,9%	1,7%	1,6%	18,3%	3,0%
Lipiec 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	35 930	36 920	41 680	41 720	50 810	52 580	59 130	54 670
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,1%	-9,6%	-16,6%	-5,9%	1,6%	1,7%	18,3%	3,0%
Czerwiec 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	35 940	36 920	41 680	41 720	50 760	52 590	59 130	54 670
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,1%	-9,6%	-16,6%	-5,9%	1,5%	1,7%	18,3%	3,0%
Maj 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	35 930	36 910	41 680	41 720	50 760	52 610	59 130	54 670
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,1%	-9,6%	-16,6%	-5,9%	1,5%	1,7%	18,3%	3,0%
Kwiecień 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	35 940	36 920	41 680	41 720	50 760	52 640	59 130	54 670
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,1%	-9,6%	-16,6%	-5,9%	1,5%	1,7%	18,3%	3,0%
Marzec 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	35 930	36 910	41 680	41 720	50 760	52 840	59 130	54 670
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,1%	-9,6%	-16,6%	-5,9%	1,5%	1,9%	18,3%	3,0%
Luty 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	35 850	36 830	41 580	41 620	50 630	52 710	58 980	54 530
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,3%	-9,7%	-16,8%	-5,9%	1,3%	1,8%	18,0%	2,9%
Styczeń 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	35 850	36 810	41 580	41 620	50 630	52 730	58 980	54 530
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,3%	-9,7%	-16,8%	-5,9%	1,3%	1,8%	18,0%	2,9%
Grudzień 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	35 850	36 810	41 580	41 620	50 630	52 790	58 980	54 530
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,3%	-9,7%	-16,8%	-5,9%	1,3%	1,8%	18,0%	2,9%
Listopad 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	35 840	36 790	41 580	41 620	50 630	52 810	58 980	54 530
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,3%	-9,7%	-16,8%	-5,9%	1,3%	1,8%	18,0%	2,9%
Październik 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	35 840	36 780	41 580	41 620	50 630	52 860	58 980	54 530
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,3%	-9,7%	-16,8%	-5,9%	1,3%	1,9%	18,0%	2,9%

# PKO ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO 2020 (PKO ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO - SFIO) 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)	35 840	36 790	41 580	41 620	50 630	52 860	56 350	54 530
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,3%	-9,7%	-16,8%	-5,9%	1,3%	1,9%	12,7%	2,9%
Sierpień 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	35 840	36 780	41 580	41 620	50 630	52 890	55 600	54 620
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,3%	-9,7%	-16,8%	-5,9%	1,3%	1,9%	11,2%	3,0%
Lipiec 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	35 840	36 780	41 580	41 620	50 630	52 910	55 600	54 620
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,3%	-9,7%	-16,8%	-5,9%	1,3%	1,9%	11,2%	3,0%
Czerwiec 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	35 840	36 790	41 580	41 620	50 630	52 940	55 600	54 620
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,3%	-9,7%	-16,8%	-5,9%	1,3%	1,9%	11,2%	3,0%
Maj 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	35 850	36 800	41 580	41 620	50 630	52 950	53 950	54 620
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,3%	-9,7%	-16,8%	-5,9%	1,3%	1,9%	7,9%	3,0%
Kwiecień 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	35 850	36 800	41 580	41 620	50 630	53 000	53 760	54 620
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,3%	-9,7%	-16,8%	-5,9%	1,3%	2,0%	7,5%	3,0%
Marzec 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	35 850	36 800	41 580	41 620	50 630	53 020	53 000	54 620
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,3%	-9,7%	-16,8%	-5,9%	1,3%	2,0%	6,0%	3,0%
Luty 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	35 850	36 790	41 580	39 240	50 630	53 050	53 000	54 620
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,3%	-9,7%	-16,8%	-7,8%	1,3%	2,0%	6,0%	3,0%
Styczeń 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	35 860	36 790	41 580	39 560	50 630	53 060	53 000	54 620
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,3%	-9,7%	-16,8%	-7,5%	1,3%	2,0%	6,0%	3,0%
Grudzień 2022	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	35 840	35 880	41 580	35 880	50 660	53 070	53 000	54 620
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,3%	-10,5%	-16,8%	-10,5%	1,3%	2,0%	6,0%	3,0%
Listopad 2022	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	35 840	34 660	41 580	34 660	50 670	53 100	53 000	54 620
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,3%	-11,5%	-16,8%	-11,5%	1,3%	2,0%	6,0%	3,0%

# PKO ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO 2020 (PKO ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO - SFIO) 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 specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte wiąże się z nabyciem jednostek uczestnictwa. Fundusz PKO Zabezpieczenia Emerytalnego - 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 Zabezpieczenia Emerytalnego - 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 Zabezpieczenia Emerytalnego - 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.