

# PKO STRATEGII OBLIGACYJNYCH - FIZ

## HISTORYCZNE SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW



### Materiał informacyjny

Poniżej prezentujemy historyczne scenariusze dotyczące wyników dla Funduszu PKO Strategii Obligacyjnych - fiz.

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 Funduszu 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.

Tego produktu nie można łatwo spieniężyć. W przypadku wyjścia z inwestycji wcześniej niż w zalecany okresie utrzymywania możesz być zmuszony do poniesienia dodatkowych kosztów.

Zalecany okres utrzymywania: 3 lata

Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN

Scenariusze		Scenariusz warunków skrajnych		Scenariusz niekorzystny		Scenariusz umiarkowany		Scenariusz korzystny	
		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po:		1 roku	3 latach	1 roku	3 latach	1 roku	3 latach
Kwiecień 2025	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	39 150	40 060	45 080	46 500	50 140	50 780	55 730	59 560
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-21,7%	-7,1%	-9,8%	-2,4%	0,3%	0,5%	11,5%	6,0%
Marzec 2025	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	39 140	40 060	45 080	46 500	50 140	50 780	55 730	57 110
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-21,7%	-7,1%	-9,8%	-2,4%	0,3%	0,5%	11,5%	4,5%
Luty 2025	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	37 670	39 330	45 080	46 500	50 140	50 780	55 730	56 210
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-24,7%	-7,7%	-9,8%	-2,4%	0,3%	0,5%	11,5%	4,0%
Styczeń 2025	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	34 420	39 050	45 080	46 500	50 140	50 780	55 730	55 600
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-31,2%	-7,9%	-9,8%	-2,4%	0,3%	0,5%	11,5%	3,6%
Grudzień 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	34 430	38 840	45 080	46 500	50 130	50 740	55 730	55 590
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-31,1%	-8,1%	-9,8%	-2,4%	0,3%	0,5%	11,5%	3,6%
Listopad 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	34 430	38 620	45 080	46 500	50 120	50 780	55 730	55 280
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-31,1%	-8,3%	-9,8%	-2,4%	0,2%	0,5%	11,5%	3,4%
Październik 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	34 440	38 620	45 080	46 500	50 100	50 780	55 730	55 150
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-31,1%	-8,3%	-9,8%	-2,4%	0,2%	0,5%	11,5%	3,3%

# PKO STRATEGII OBLIGACYJNYCH - FIZ

## 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 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	34 460	38 620	45 080	46 500	50 090	50 780	55 730	55 150
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-31,1%	-8,2%	-9,8%	-2,4%	0,2%	0,5%	11,5%	3,3%
Sierpień 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	34 490	38 630	45 080	46 500	49 990	50 780	55 730	55 150
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-31,0%	-8,2%	-9,8%	-2,4%	-0,0%	0,5%	11,5%	3,3%
Lipiec 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	34 510	38 630	45 080	46 500	49 890	50 780	55 730	55 030
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-31,0%	-8,2%	-9,8%	-2,4%	-0,2%	0,5%	11,5%	3,2%
Czerwiec 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	34 510	38 630	45 080	46 500	49 870	50 780	55 730	54 500
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-31,0%	-8,2%	-9,8%	-2,4%	-0,3%	0,5%	11,5%	2,9%
Maj 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	34 520	38 630	45 080	46 500	49 870	50 780	55 730	54 080
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-31,0%	-8,2%	-9,8%	-2,4%	-0,3%	0,5%	11,5%	2,6%
Kwiecień 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	10 110	16 750	45 080	46 500	49 850	50 780	55 730	54 080
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-79,8%	-30,5%	-9,8%	-2,4%	-0,3%	0,5%	11,5%	2,6%
Marzec 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	10 110	16 750	45 080	46 500	49 850	50 780	55 730	54 080
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-79,8%	-30,5%	-9,8%	-2,4%	-0,3%	0,5%	11,5%	2,6%
Luty 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	10 120	16 750	45 080	46 500	49 850	50 780	55 730	54 080
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-79,8%	-30,5%	-9,8%	-2,4%	-0,3%	0,5%	11,5%	2,6%
Styczeń 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	10 120	16 750	45 080	46 500	49 850	50 780	55 730	54 080
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-79,8%	-30,5%	-9,8%	-2,4%	-0,3%	0,5%	11,5%	2,6%
Grudzień 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	10 130	16 750	45 080	46 500	49 840	50 780	55 730	54 080
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-79,7%	-30,5%	-9,8%	-2,4%	-0,3%	0,5%	11,5%	2,6%
Listopad 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	10 130	16 750	45 080	46 500	49 840	50 780	55 730	54 080
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-79,7%	-30,5%	-9,8%	-2,4%	-0,3%	0,5%	11,5%	2,6%

# PKO STRATEGII OBLIGACYJNYCH - FIZ

## 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
Październik 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	10 140	16 750	45 080	46 500	49 840	50 780	55 730	54 080
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-79,7%	-30,5%	-9,8%	-2,4%	-0,3%	0,5%	11,5%	2,6%
Wrzesień 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	10 140	16 750	45 080	46 500	49 840	50 780	54 180	54 080
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-79,7%	-30,5%	-9,8%	-2,4%	-0,3%	0,5%	8,4%	2,6%
Sierpień 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	10 140	16 750	45 080	46 500	49 840	50 780	53 310	54 080
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-79,7%	-30,5%	-9,8%	-2,4%	-0,3%	0,5%	6,6%	2,6%
Lipiec 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	10 140	16 750	45 080	46 500	49 840	50 780	53 310	54 080
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-79,7%	-30,5%	-9,8%	-2,4%	-0,3%	0,5%	6,6%	2,6%
Czerwiec 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	10 150	16 750	45 080	46 500	49 840	50 780	53 310	54 080
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-79,7%	-30,5%	-9,8%	-2,4%	-0,3%	0,5%	6,6%	2,6%
Maj 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	10 160	16 750	45 080	46 500	49 840	50 780	52 970	54 080
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-79,7%	-30,5%	-9,8%	-2,4%	-0,3%	0,5%	5,9%	2,6%
Kwiecień 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	10 170	16 750	45 080	46 500	49 810	50 780	52 970	54 080
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-79,7%	-30,6%	-9,8%	-2,4%	-0,4%	0,5%	5,9%	2,6%
Marzec 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	10 180	16 750	45 080	46 500	49 810	50 780	52 970	54 080
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-79,6%	-30,6%	-9,8%	-2,4%	-0,4%	0,5%	5,9%	2,6%
Luty 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	10 180	16 750	45 080	46 500	49 840	50 780	52 970	54 080
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-79,6%	-30,6%	-9,8%	-2,4%	-0,3%	0,5%	5,9%	2,6%
Styczeń 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	10 180	16 750	45 080	46 050	49 840	50 890	52 970	54 080
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-79,6%	-30,6%	-9,8%	-2,7%	-0,3%	0,6%	5,9%	2,6%
Grudzień 2022	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	10 180	16 750	45 080	44 970	49 840	50 930	52 970	54 080
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-79,6%	-30,6%	-9,8%	-3,5%	-0,3%	0,6%	5,9%	2,6%

# PKO STRATEGII OBLIGACYJNYCH - FIZ

## 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
Listopad 2022	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	10 190	16 750	45 080	42 490	49 840	50 940	52 970	54 080
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-79,6%	-30,6%	-9,8%	-5,3%	-0,3%	0,6%	5,9%	2,6%

Materiał ma charakter informacyjny. Przed dokonaniem inwestycji w certyfikaty inwestycyjne Funduszu należy zapoznać się ze statutem funduszu, warunkami emisji w trakcie ich ważności 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 zamknięte wiąże się z nabyciem certyfikatów inwestycyjnych i ma charakter niepłynny. Fundusz PKO Strategii Obligacyjnych - fiz nie gwarantuje osiągnięcia założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Należy liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Fundusz publikuje sprawozdania finansowe zgodnie z przepisami prawa oraz na stronie internetowej [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl) pod linkiem [www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/sprawozdania-finansowe-funduszy/](http://www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/sprawozdania-finansowe-funduszy/).

Ze względu na skład portfela oraz realizowaną strategię zarządzania, wartość certyfikatów inwestycyjnych może podlegać zmienności. Możliwe do uzyskania wyniki zamieszczone są w dokumencie KID w sekcji: Jakież są ryzyka i możliwe korzyści, dostępnym na stronie Funduszu po zalogowaniu, dostępnej pod adresem [www.pkotfi.pl/fundusze-inwestycyjne/fundusze-inwestycyjne-zamkniete/fundusze-inwestycyjne-zamkniete-niepubliczne/](http://www.pkotfi.pl/fundusze-inwestycyjne/fundusze-inwestycyjne-zamkniete/fundusze-inwestycyjne-zamkniete-niepubliczne/).

Opodatkowanie związane z inwestycją w certyfikaty inwestycyjne 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.