Prezentacja wyników scenariuszy

Emerytura 2035

Scenariusze wyników:

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynkowych. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie.

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki z ostatnich 10 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Zalecany okres utrzymywania:	**5 lat**		**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku**	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania**
Przykładowa inwestycja:	**50.000 zł**			
5-2024	**Scenariusz warunków skrajnych**	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	21.450 zł	22.610 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-57,1 %	-14,7 %
	Scenariusz niekorzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	38.210 zł	42.810 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-23,6 %	-3,1 %
	Scenariusz umiarkowany	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	47.360 zł	51.800 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-5,3 %	0,7 %
	Scenariusz korzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	59.220 zł	62.070 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	18,4 %	4,4 %
6-2024	**Scenariusz warunków skrajnych**	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	21.470 zł	22.610 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-57,1 %	-14,7 %
	Scenariusz niekorzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	38.210 zł	43.280 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-23,6 %	-2,8 %
	Scenariusz umiarkowany	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	47.420 zł	51.990 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-5,2 %	0,8 %
	Scenariusz korzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	59.220 zł	62.070 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	18,4 %	4,4 %

Prezentacja wyników scenariuszy

Emerytura 2035

7-2024	**Scenariusz warunków skrajnych**	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	21.480 zł	22.610 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-57,0 %	-14,7 %
	Scenariusz niekorzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	38.210 zł	43.280 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-23,6 %	-2,8 %
	Scenariusz umiarkowany	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	47.540 zł	52.170 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-4,9 %	0,9 %
	Scenariusz korzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	59.220 zł	62.070 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	18,4 %	4,4 %
8-2024	**Scenariusz warunków skrajnych**	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	21.470 zł	22.610 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-57,1 %	-14,7 %
	Scenariusz niekorzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	38.210 zł	43.280 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-23,6 %	-2,8 %
	Scenariusz umiarkowany	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	47.610 zł	52.410 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-4,8 %	0,9 %
	Scenariusz korzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	59.220 zł	62.070 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	18,4 %	4,4 %
9-2024	**Scenariusz warunków skrajnych**	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	21.480 zł	22.610 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-57,0 %	-14,7 %
	Scenariusz niekorzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	38.210 zł	43.280 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-23,6 %	-2,8 %
	Scenariusz umiarkowany	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	47.710 zł	52.630 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-4,6 %	1,0 %
	Scenariusz korzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	59.220 zł	62.070 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	18,4 %	4,4 %

Prezentacja wyników scenariuszy

Emerytura 2035

10-2024	**Scenariusz warunków skrajnych**	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	21.480 zł	22.610 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-57,0 %	-14,7 %
	Scenariusz niekorzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	38.210 zł	43.280 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-23,6 %	-2,8 %
	Scenariusz umiarkowany	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	47.810 zł	52.790 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-4,4 %	1,1 %
	Scenariusz korzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	59.220 zł	62.070 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	18,4 %	4,4 %
11-2024	**Scenariusz warunków skrajnych**	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	21.440 zł	22.610 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-57,1 %	-14,7 %
	Scenariusz niekorzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	38.210 zł	43.280 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-23,6 %	-2,8 %
	Scenariusz umiarkowany	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	47.900 zł	52.910 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-4,2 %	1,1 %
	Scenariusz korzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	59.220 zł	62.070 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	18,4 %	4,4 %
12-2024	**Scenariusz warunków skrajnych**	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	21.470 zł	28.230 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-57,1 %	-10,8 %
	Scenariusz niekorzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	38.210 zł	43.280 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-23,6 %	-2,8 %
	Scenariusz umiarkowany	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	47.960 zł	53.040 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-4,1 %	1,2 %
	Scenariusz korzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	59.220 zł	62.070 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	18,4 %	4,4 %

Prezentacja wyników scenariuszy

Emerytura 2035

1-2025	**Scenariusz warunków skrajnych**	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	21.490 zł	30.090 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-57,0 %	-9,7 %
	Scenariusz niekorzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	38.210 zł	43.280 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-23,6 %	-2,8 %
	Scenariusz umiarkowany	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	48.040 zł	53.170 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-3,9 %	1,2 %
	Scenariusz korzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	59.220 zł	62.070 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	18,4 %	4,4 %
2-2025	**Scenariusz warunków skrajnych**	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	26.150 zł	30.420 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-47,7 %	-9,5 %
	Scenariusz niekorzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	38.210 zł	43.280 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-23,6 %	-2,8 %
	Scenariusz umiarkowany	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	48.080 zł	53.250 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-3,8 %	1,3 %
	Scenariusz korzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	59.220 zł	62.070 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	18,4 %	4,4 %
3-2025	**Scenariusz warunków skrajnych**	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	34.400 zł	30.810 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-31,2 %	-9,2 %
	Scenariusz niekorzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	38.210 zł	45.680 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-23,6 %	-1,8 %
	Scenariusz umiarkowany	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	48.170 zł	53.390 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-3,7 %	1,3 %
	Scenariusz korzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	59.220 zł	63.870 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	18,4 %	5,0 %

Prezentacja wyników scenariuszy

Emerytura 2035

4-2025	**Scenariusz warunków skrajnych**	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	31.780 zł	30.570 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-36,4 %	-9,4 %
	Scenariusz niekorzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	38.210 zł	45.680 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-23,6 %	-1,8 %
	Scenariusz umiarkowany	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	48.190 zł	53.510 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-3,6 %	1,4 %
	Scenariusz korzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	59.220 zł	63.870 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	18,4 %	5,0 %
5-2025	**Scenariusz warunków skrajnych**	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	31.160 zł	30.340 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-37,7 %	-9,5 %
	Scenariusz niekorzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	38.150 zł	45.610 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-23,7 %	-1,8 %
	Scenariusz umiarkowany	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	48.170 zł	53.570 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-3,7 %	1,4 %
	Scenariusz korzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	59.120 zł	63.760 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	18,2 %	5,0 %
6-2025	**Scenariusz warunków skrajnych**	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	31.170 zł	30.250 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-37,7 %	-9,6 %
	Scenariusz niekorzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	38.150 zł	45.610 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-23,7 %	-1,8 %
	Scenariusz umiarkowany	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	48.220 zł	53.700 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-3,6 %	1,4 %
	Scenariusz korzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	59.120 zł	63.760 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	18,2 %	5,0 %

Prezentacja wyników scenariuszy

Emerytura 2035

7-2025	**Scenariusz warunków skrajnych**	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	31.220 zł	30.300 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-37,6 %	-9,5 %
	Scenariusz niekorzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	38.210 zł	45.680 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-23,6 %	-1,8 %
	Scenariusz umiarkowany	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	48.350 zł	53.970 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-3,3 %	1,5 %
	Scenariusz korzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	59.220 zł	63.870 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	18,4 %	5,0 %
8-2025	**Scenariusz warunków skrajnych**	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	31.220 zł	30.300 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-37,6 %	-9,5 %
	Scenariusz niekorzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	38.210 zł	45.680 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-23,6 %	-1,8 %
	Scenariusz umiarkowany	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	48.380 zł	54.050 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-3,2 %	1,6 %
	Scenariusz korzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	59.220 zł	63.870 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	18,4 %	5,0 %
9-2025	**Scenariusz warunków skrajnych**	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	31.220 zł	30.300 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-37,6 %	-9,5 %
	Scenariusz niekorzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	38.210 zł	45.680 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-23,6 %	-1,8 %
	Scenariusz umiarkowany	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	48.380 zł	54.050 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-3,2 %	1,6 %
	Scenariusz korzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	59.220 zł	63.870 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	18,4 %	5,0 %

Prezentacja wyników scenariuszy

Emerytura 2035

10-2025	**Scenariusz warunków skrajnych**	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	31.220 zł	30.300 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-37,6 %	-9,5 %
	Scenariusz niekorzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	38.210 zł	45.680 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-23,6 %	-1,8 %
	Scenariusz umiarkowany	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	48.490 zł	54.100 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-3,0 %	1,6 %
	Scenariusz korzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	59.220 zł	63.870 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	18,4 %	5,0 %
11-2025	**Scenariusz warunków skrajnych**	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	31.220 zł	30.300 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-37,6 %	-9,5 %
	Scenariusz niekorzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	38.210 zł	45.680 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-23,6 %	-1,8 %
	Scenariusz umiarkowany	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	48.510 zł	54.160 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	-3,0 %	1,6 %
	Scenariusz korzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	59.220 zł	63.870 zł
		Średnia roczna stopa zwrotu	18,4 %	5,0 %
12-2025	**Scenariusz warunków skrajnych**	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	31.230 PLN	30.300 PLN
		Średnia roczna stopa zwrotu	-37,5 %	-9,5 %
	Scenariusz niekorzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	38.210 PLN	45.680 PLN
		Średnia roczna stopa zwrotu	-23,6 %	-1,8 %
	Scenariusz umiarkowany	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	48.570 PLN	54.160 PLN
		Średnia roczna stopa zwrotu	-2,9 %	1,6 %
	Scenariusz korzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	59.220 PLN	63.870 PLN
		Średnia roczna stopa zwrotu	18,4 %	5,0 %

Prezentacja wyników scenariuszy

Emerytura 2035

01-2026	**Scenariusz warunków skrajnych**	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	31.230 PLN	30.300 PLN
		Średnia roczna stopa zwrotu	-37,5 %	-9,5 %
	Scenariusz niekorzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	38.210 PLN	45.680 PLN
		Średnia roczna stopa zwrotu	-23,6 %	-1,8 %
	Scenariusz umiarkowany	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	48.580 PLN	54.160 PLN
		Średnia roczna stopa zwrotu	-2,8 %	1,6 %
	Scenariusz korzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	59.220 PLN	63.870 PLN
		Średnia roczna stopa zwrotu	18,4 %	5,0 %
02-2026	**Scenariusz warunków skrajnych**	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	31.230 PLN	30.300 PLN
		Średnia roczna stopa zwrotu	-37,5 %	-9,5 %
	Scenariusz niekorzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	38.210 PLN	45.680 PLN
		Średnia roczna stopa zwrotu	-23,6 %	-1,8 %
	Scenariusz umiarkowany	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	48.580 PLN	54.160 PLN
		Średnia roczna stopa zwrotu	-2,8 %	1,6 %
	Scenariusz korzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	59.220 PLN	63.870 PLN
		Średnia roczna stopa zwrotu	18,4 %	5,0 %
03-2026	**Scenariusz warunków skrajnych**	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	**31.230 PLN**	**30.300 PLN**
		Średnia roczna stopa zwrotu	-37,5 %	-9,5 %
	Scenariusz niekorzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	38.210 PLN	45.680 PLN
		Średnia roczna stopa zwrotu	-23,6 %	-1,8 %
	Scenariusz umiarkowany	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	48.620 PLN	54.010 PLN
		Średnia roczna stopa zwrotu	-2,8 %	1,6 %
	Scenariusz korzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	59.220 PLN	63.870 PLN
		Średnia roczna stopa zwrotu	18,4 %	5,0 %

Prezentacja wyników scenariuszy

Emerytura 2035

04-2026	**Scenariusz warunków skrajnych**	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	31.260 PLN	30.310 PLN
		Średnia roczna stopa zwrotu	-37,5 %	-9,5 %
	Scenariusz niekorzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	38.210 PLN	45.680 PLN
		Średnia roczna stopa zwrotu	-23,6 %	-1,8 %
	Scenariusz umiarkowany	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	48.660 PLN	53.970 PLN
		Średnia roczna stopa zwrotu	-2,7 %	1,5 %
	Scenariusz korzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	59.220 PLN	63.870 PLN
		Średnia roczna stopa zwrotu	18,4 %	5,0 %
05-2026	**Scenariusz warunków skrajnych**	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	31.250 PLN	30.310 PLN
		Średnia roczna stopa zwrotu	-37,5 %	-9,5 %
	Scenariusz niekorzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	38.210 PLN	45.680 PLN
		Średnia roczna stopa zwrotu	-23,6 %	-1,8 %
	Scenariusz umiarkowany	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	48.670 PLN	53.970 PLN
		Średnia roczna stopa zwrotu	-2,7 %	1,5 %
	Scenariusz korzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	59.220 PLN	63.870 PLN
		Średnia roczna stopa zwrotu	18,4 %	5,0 %
06-2026	**Scenariusz warunków skrajnych**	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	31.260 PLN	30.310 PLN
		Średnia roczna stopa zwrotu	-37,5 %	-9,5 %
	Scenariusz niekorzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	38.210 PLN	45.680 PLN
		Średnia roczna stopa zwrotu	-23,6 %	-1,8 %
	Scenariusz umiarkowany	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	48.700 PLN	53.970 PLN
		Średnia roczna stopa zwrotu	-2,6 %	1,5 %
	Scenariusz korzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	59.220 PLN	63.870 PLN
		Średnia roczna stopa zwrotu	18,4 %	5,0 %