

Investor Zabezpieczenia Emerytalnego

Scenariusz		Scenariusz warunków skrajnych		Scenariusz niekorzystny		Scenariusz umiarkowany		Scenariusz korzystny	
Miesiąc	Wartość	1 rok	3 lata	1 rok	3 lata	1 rok	3 lata	1 rok	3 lata
Maj 2026	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	32 470	32 920	36 130	42 830	53 530	59 420	59 670	75 020
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-35,1%	-13,0%	-27,7%	-5,0%	7,1%	5,9%	19,3%	14,5%
Kwiecień 2026	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	32 470	32 920	36 130	42 830	53 530	59 420	59 670	75 020
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-35,1%	-13,0%	-27,7%	-5,0%	7,1%	5,9%	19,3%	14,5%
Marzec 2026	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	32 430	32 910	36 130	42 830	53 530	59 420	59 670	75 020
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-35,1%	-13,0%	-27,7%	-5,0%	7,1%	5,9%	19,3%	14,5%
Luty 2026	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	32 450	32 910	36 130	42 830	53 550	59 420	59 670	75 020
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-35,1%	-13,0%	-27,7%	-5,0%	7,1%	5,9%	19,3%	14,5%
Styczeń 2026	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	32 450	32 910	36 130	42 830	53 550	59 420	59 670	75 020
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-35,1%	-13,0%	-27,7%	-5,0%	7,1%	5,9%	19,3%	14,5%
Grudzień 2025	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	32 440	32 910	36 130	42 830	53 530	59 390	59 670	75 020
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-35,1%	-13,0%	-27,7%	-5,0%	7,1%	5,9%	19,3%	14,5%

Prezentacja wyników scenariuszy
dla kwoty inwestycji 50 000 PLN

Investor Zabezpieczenia Emerytalnego

Scenariusz		Scenariusz warunków skrajnych		Scenariusz niekorzystny		Scenariusz umiarkowany		Scenariusz korzystny	
Miesiąc	Wartość	1 rok	3 lata	1 rok	3 lata	1 rok	3 lata	1 rok	3 lata
Listopad 2025	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	32 450	32 910	36 130	42 830	53 500	59 390	59 670	75 020
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-35,1%	-13,0%	-27,7%	-5,0%	7,0%	5,9%	19,3%	14,5%
Październik 2025	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	32 450	32 910	36 130	42 830	53 470	59 390	59 670	75 020
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-35,1%	-13,0%	-27,7%	-5,0%	6,9%	5,9%	19,3%	14,5%
Wrzesień 2025	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	32 450	32 910	36 130	42 830	53 210	59 390	59 670	72 990
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-35,1%	-13,0%	-27,7%	-5,0%	6,4%	5,9%	19,3%	13,4%
Sierpień 2025	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	32 450	32 910	36 130	42 830	53 020	59 390	59 670	69 920
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-35,1%	-13,0%	-27,7%	-5,0%	6,0%	5,9%	19,3%	11,8%
Lipiec 2025	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	32 440	32 910	36 130	42 830	53 000	59 390	59 670	69 920
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-35,1%	-13,0%	-27,7%	-5,0%	6,0%	5,9%	19,3%	11,8%

Investor Zabezpieczenia Emerytalnego

Scenariusz		Scenariusz warunków skrajnych		Scenariusz niekorzystny		Scenariusz umiarkowany		Scenariusz korzystny	
Miesiąc	Wartość	1 rok	3 lata	1 rok	3 lata	1 rok	3 lata	1 rok	3 lata
Czerwiec 2025	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	32 450	32 910	36 130	42 830	52 970	59 390	59 670	69 920
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-35,1%	-13,0%	-27,7%	-5,0%	5,9%	5,9%	19,3%	11,8%
Maj 2025	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	32 450	32 910	36 130	42 830	52 970	59 390	59 670	66 260
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-35,1%	-13,0%	-27,7%	-5,0%	5,9%	5,9%	19,3%	9,8%
Kwiecień 2025	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	32 440	32 910	36 130	42 830	52 970	59 350	59 670	64 860
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-35,1%	-13,0%	-27,7%	-5,0%	5,9%	5,9%	19,3%	9,1%
Marzec 2025	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	32 480	32 920	36 130	42 830	52 970	59 200	59 670	64 830
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-35,0%	-13,0%	-27,7%	-5,0%	5,9%	5,8%	19,3%	9,0%
Luty 2025	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	28 540	32 640	36 130	42 830	52 970	59 350	59 670	64 830
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-42,9%	-13,3%	-27,7%	-5,0%	5,9%	5,9%	19,3%	9,0%

Prezentacja wyników scenariuszy
dla kwoty inwestycji 50 000 PLN

Investor Zabezpieczenia Emerytalnego

Scenariusz		Scenariusz warunków skrajnych		Scenariusz niekorzystny		Scenariusz umiarkowany		Scenariusz korzystny	
Miesiąc	Wartość	1 rok	3 lata	1 rok	3 lata	1 rok	3 lata	1 rok	3 lata
Styczeń 2025	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	23 530	32 080	36 130	42 830	52 970	59 390	59 670	64 830
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-52,9%	-13,8%	-27,7%	-5,0%	5,9%	5,9%	19,3%	9,0%
Grudzień 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	23 520	31 830	36 130	42 830	52 980	59 410	59 670	64 830
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-53,0%	-14,0%	-27,7%	-5,0%	6,0%	5,9%	19,3%	9,0%
Listopad 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	23 530	28 910	36 130	42 830	52 970	59 520	59 670	64 830
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-52,9%	-16,7%	-27,7%	-5,0%	5,9%	6,0%	19,3%	9,0%
Październik 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	23 890	29 360	36 690	43 490	53 760	60 460	60 580	65 830
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-52,2%	-16,3%	-26,6%	-4,5%	7,5%	6,5%	21,2%	9,6%
Wrzesień 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	23 890	29 360	36 690	43 490	53 580	60 480	60 580	65 830
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-52,2%	-16,3%	-26,6%	-4,5%	7,2%	6,5%	21,2%	9,6%

Prezentacja wyników scenariuszy
dla kwoty inwestycji 50 000 PLN

Investor Zabezpieczenia Emerytalnego

Scenariusz		Scenariusz warunków skrajnych		Scenariusz niekorzystny		Scenariusz umiarkowany		Scenariusz korzystny	
Miesiąc	Wartość	1 rok	3 lata	1 rok	3 lata	1 rok	3 lata	1 rok	3 lata
Sierpień 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	23 890	29 360	36 690	43 490	53 270	60 850	60 580	65 830
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-52,2%	-16,3%	-26,6%	-4,5%	6,5%	6,8%	21,2%	9,6%
Lipiec 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	23 890	29 360	36 690	43 490	53 270	60 860	60 580	65 830
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-52,2%	-16,3%	-26,6%	-4,5%	6,5%	6,8%	21,2%	9,6%
Czerwiec 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	23 890	29 360	36 690	43 490	53 140	60 860	60 580	65 830
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-52,2%	-16,3%	-26,6%	-4,5%	6,3%	6,8%	21,2%	9,6%
Maj 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	23 880	29 350	36 690	43 490	53 140	60 860	60 580	65 830
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-52,2%	-16,3%	-26,6%	-4,5%	6,3%	6,8%	21,2%	9,6%
Kwiecień 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	23 890	29 360	36 690	43 490	53 140	60 860	60 580	65 830
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-52,2%	-16,3%	-26,6%	-4,5%	6,3%	6,8%	21,2%	9,6%

Investor Zabezpieczenia Emerytalnego

Scenariusz		Scenariusz warunków skrajnych		Scenariusz niekorzystny		Scenariusz umiarkowany		Scenariusz korzystny	
Miesiąc	Wartość	1 rok	3 lata	1 rok	3 lata	1 rok	3 lata	1 rok	3 lata
Marzec 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	23 880	29 350	36 690	43 490	53 140	60 860	60 580	65 830
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-52,2%	-16,3%	-26,6%	-4,5%	6,3%	6,8%	21,2%	9,6%
Luty 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	23 890	29 360	36 690	43 490	53 020	60 860	60 580	65 830
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-52,2%	-16,3%	-26,6%	-4,5%	6,0%	6,8%	21,2%	9,6%
Styczeń 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	23 880	29 340	36 690	43 490	53 000	60 860	60 580	65 830
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-52,2%	-16,3%	-26,6%	-4,5%	6,0%	6,8%	21,2%	9,6%
Grudzień 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	23 870	29 340	36 690	43 490	52 900	60 860	60 580	65 830
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-52,3%	-16,3%	-26,6%	-4,5%	5,8%	6,8%	21,2%	9,6%
Listopad 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	23 850	29 320	36 690	43 490	52 890	60 860	60 580	65 830
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-52,3%	-16,3%	-26,6%	-4,5%	5,8%	6,8%	21,2%	9,6%

Prezentacja wyników scenariuszy
dla kwoty inwestycji 50 000 PLN

Investor Zabezpieczenia Emerytalnego

Scenariusz		Scenariusz warunków skrajnych		Scenariusz niekorzystny		Scenariusz umiarkowany		Scenariusz korzystny	
Miesiąc	Wartość	1 rok	3 lata	1 rok	3 lata	1 rok	3 lata	1 rok	3 lata
Październik 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	23 840	29 310	36 690	43 410	52 770	60 860	60 580	65 830
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-52,3%	-16,3%	-26,6%	-4,6%	5,5%	6,8%	21,2%	9,6%
Wrzesień 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	23 860	29 320	36 690	42 560	52 770	60 860	58 790	65 830
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-52,3%	-16,3%	-26,6%	-5,2%	5,5%	6,8%	17,6%	9,6%
Sierpień 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	23 840	29 310	36 690	43 400	52 770	60 860	58 700	65 830
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-52,3%	-16,3%	-26,6%	-4,6%	5,5%	6,8%	17,4%	9,6%
Lipiec 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	23 840	29 310	36 690	43 490	52 770	60 860	58 700	65 830
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-52,3%	-16,3%	-26,6%	-4,5%	5,5%	6,8%	17,4%	9,6%
Czerwiec 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	23 850	29 320	36 690	42 820	52 770	60 860	58 700	65 830
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-52,3%	-16,3%	-26,6%	-5,0%	5,5%	6,8%	17,4%	9,6%

Prezentacja wyników scenariuszy
dla kwoty inwestycji 50 000 PLN

Investor Zabezpieczenia Emerytalnego

Scenariusz		Scenariusz warunków skrajnych		Scenariusz niekorzystny		Scenariusz umiarkowany		Scenariusz korzystny	
Miesiąc	Wartość	1 rok	3 lata	1 rok	3 lata	1 rok	3 lata	1 rok	3 lata
Maj 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	23 850	29 320	36 690	41 600	52 770	60 860	58 700	65 830
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-52,3%	-16,3%	-26,6%	-5,9%	5,5%	6,8%	17,4%	9,6%
Kwiecień 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	23 850	29 320	36 690	41 280	52 770	60 860	58 700	65 830
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-52,3%	-16,3%	-26,6%	-6,2%	5,5%	6,8%	17,4%	9,6%
Marzec 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	23 850	29 320	36 690	33 420	52 770	60 860	58 700	65 830
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-52,3%	-16,3%	-26,6%	-12,6%	5,5%	6,8%	17,4%	9,6%
Luty 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	23 840	29 310	36 690	31 330	52 770	60 860	58 700	65 830
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-52,3%	-16,3%	-26,6%	-14,4%	5,5%	6,8%	17,4%	9,6%
Styczeń 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	23 840	29 310	36 690	31 280	52 900	60 860	58 700	65 830
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-52,3%	-16,3%	-26,6%	-14,5%	5,8%	6,8%	17,4%	9,6%

Prezentacja wyników scenariuszy
dla kwoty inwestycji 50 000 PLN

Investor Zabezpieczenia Emerytalnego

Scenariusz		Scenariusz warunków skrajnych		Scenariusz niekorzystny		Scenariusz umiarkowany		Scenariusz korzystny	
Miesiąc	Wartość	1 rok	3 lata	1 rok	3 lata	1 rok	3 lata	1 rok	3 lata
Grudzień 2022	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	23 830	26 400	36 690	26 400	53 000	60 860	58 700	65 830
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-52,3%	-19,2%	-26,6%	-19,2%	6,0%	6,8%	17,4%	9,6%
Listopad 2022	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	23 800	25 450	36 690	25 450	53 020	60 860	58 700	65 830
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-52,4%	-20,2%	-26,6%	-20,2%	6,0%	6,8%	17,4%	9,6%