



## Prezentacja wyników scenariuszy

### Subfundusz ALIOR Ostrożny (wydzielony w ramach ALIOR SFIO)

#### 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. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

SIERPIEŃ 2024

Zalecany okres utrzymywania:	2 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN		
<b>Scenariusze</b>			
<b>Minimum</b>	<b>Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji</b>		
<b>Scenariusz warunków skrajnych</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	34.410 zł	40.300 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-31,2 %	-10,2 %
<b>Scenariusz niekorzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	40.560 zł	41.080 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-18,9 %	-9,4 %
<b>Scenariusz umiarkowany</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	49.920 zł	51.120 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,2 %	1,1 %
<b>Scenariusz korzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	58.380 zł	61.140 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	16,8 %	10,6 %



TFI

## LIPIEC 2024

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b>	<b>1 rok</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania</b>
<b>Przykładowa inwestycja:</b>	<b>50.000 PLN</b>	
<b>Scenariusze</b>		
<b>Minimum</b>	<b>Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji</b>	
<b>Scenariusz warunków skrajnych</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	44.640 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-10,7 %
<b>Scenariusz niekorzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	47.170 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,7 %
<b>Scenariusz umiarkowany</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	47.910 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,2 %
<b>Scenariusz korzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	51.380 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,8 %

## CZERWIEC 2024

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b>	<b>1 rok</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania</b>
<b>Przykładowa inwestycja:</b>	<b>50.000 PLN</b>	
<b>Scenariusze</b>		
<b>Minimum</b>	<b>Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji</b>	
<b>Scenariusz warunków skrajnych</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	44.640 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-10,7 %
<b>Scenariusz niekorzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	47.170 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,7 %
<b>Scenariusz umiarkowany</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	47.910 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,2 %
<b>Scenariusz korzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	51.380 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,8 %



TFI

MAJ 2024

Zalecany okres utrzymywania:	1 rok	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN	
Scenariusze		
Minimum <span style="float: right;">Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji</span>		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	44.640 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-10,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.170 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.910 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.380 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,8 %

KWIECIEŃ 2024

Zalecany okres utrzymywania:	1 rok	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN	
Scenariusze		
Minimum <span style="float: right;">Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji</span>		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	44.640 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-10,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.170 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.910 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.380 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,8 %



MARZEC 2024

Zalecany okres utrzymywania:	1 rok	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN	
<b>Scenariusze</b>		
<b>Minimum</b> <span style="float: right;">Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji</span>		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	44.640 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-10,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.170 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.910 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.380 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,8 %

LUTY 2024

Zalecany okres utrzymywania:	1 rok	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN	
<b>Scenariusze</b>		
<b>Minimum</b> <span style="float: right;">Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji</span>		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	44.640 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-10,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.170 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.910 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.380 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,8 %



STYCZEŃ 2024

Zalecany okres utrzymywania:	1 rok	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN	
<b>Scenariusze</b>		
<b>Minimum</b>		
<b>Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji</b>		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	44.640 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-10,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.170 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.910 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.380 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,8 %

GRUDZIEŃ 2023

Zalecany okres utrzymywania:	1 rok	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN	
<b>Scenariusze</b>		
<b>Minimum</b>		
<b>Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji</b>		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	44.590 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-10,8 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.170 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.910 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.380 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,8 %



LISTOPAD 2023

Zalecany okres utrzymywania:	1 rok	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN	
Scenariusze		
Minimum <span style="float: right;">Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji</span>		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	44.590 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-10,8 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.170 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.910 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.380 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,8 %

PAŹDZIERNIK 2023

Zalecany okres utrzymywania:	1 rok	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN	
Scenariusze		
Minimum <span style="float: right;">Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji</span>		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	44.590 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-10,8 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.170 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.910 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.320 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,6 %



WRZESIEŃ 2023

Zalecany okres utrzymywania:	1 rok	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN	
Scenariusze		
Minimum <span style="float: right;">Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji</span>		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.650 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.410 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,8 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.190 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	54.390 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	8,8 %

SIERPIEŃ 2023

Zalecany okres utrzymywania:	1 rok	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN	
Scenariusze		
Minimum <span style="float: right;">Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji</span>		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.650 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.410 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,8 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.190 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	54.390 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	8,8 %



TFI

## LIPIEC 2023

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b>	<b>1 rok</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania</b>
<b>Przykładowa inwestycja:</b>	<b>50.000 PLN</b>	
<b>Scenariusze</b>		
<b>Minimum</b>	<b>Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji</b>	
<b>Scenariusz warunków skrajnych</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	47.660 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,7 %
<b>Scenariusz niekorzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	50.410 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,8 %
<b>Scenariusz umiarkowany</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	51.190 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,4 %
<b>Scenariusz korzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	54.390 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	8,8 %

## CZERWIEC 2023

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b>	<b>1 rok</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania</b>
<b>Przykładowa inwestycja:</b>	<b>50.000 PLN</b>	
<b>Scenariusze</b>		
<b>Minimum</b>	<b>Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji</b>	
<b>Scenariusz warunków skrajnych</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	47.650 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,7 %
<b>Scenariusz niekorzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	50.410 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,8 %
<b>Scenariusz umiarkowany</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	51.190 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,4 %
<b>Scenariusz korzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	54.130 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	8,3 %





TFI

MAJ 2023

Zalecany okres utrzymywania:	1 rok	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN	
Scenariusze		
Minimum <span style="float: right;">Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji</span>		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.650 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.410 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,8 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.190 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	53.640 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	7,3 %

KWIECIEŃ 2023

Zalecany okres utrzymywania:	1 rok	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN	
Scenariusze		
Minimum <span style="float: right;">Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji</span>		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.650 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.410 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,8 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.190 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	53.470 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	6,9 %



MARZEC 2023

Zalecany okres utrzymywania:	1 rok	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN	
Scenariusze		
Minimum <span style="float: right;">Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji</span>		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.650 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.410 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,8 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.190 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	53.270 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	6,5 %

LUTY 2023

Zalecany okres utrzymywania:	1 rok	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN	
Scenariusze		
Minimum <span style="float: right;">Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji</span>		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.650 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.410 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,8 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.190 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	53.060 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	6,1 %



STYCZEŃ 2023

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b>	<b>1 rok</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania</b>
<b>Przykładowa inwestycja:</b>	<b>50.000 PLN</b>	
<b>Scenariusze</b>		
<b>Minimum</b>	<b>Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji</b>	
<b>Scenariusz warunków skrajnych</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	47.650 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,7 %
<b>Scenariusz niekorzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	50.410 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,8 %
<b>Scenariusz umiarkowany</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	51.190 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,4 %
<b>Scenariusz korzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	52.970 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	5,9 %