



Prezentacja wyników scenariuszy

Subfundusz ALIOR Odpowiedzialny Obligacji Uniwersalny (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.

GRUDZIEŃ 2024

Zalecany okres utrzymywania:	1 rok	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN	
Scenariusze		
Minimum	Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji	
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	46.780 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-6,4 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	49.160 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-1,7 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	49.920 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	52.320 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	4,6 %



LISTOPAD 2024

Zalecany okres utrzymywania:	1 rok	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN	
Scenariusze		
Minimum Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	44.900 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-10,2 %
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	50.210 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,4 %

PAŹDZIERNIK 2024

Zalecany okres utrzymywania:	1 rok	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN	
Scenariusze		
Minimum Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	44.900 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-10,2 %
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	50.210 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,4 %



WRZESIEŃ 2024

Zalecany okres utrzymywania:	1 rok	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN	
Scenariusze		
Minimum Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	44.900 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-10,2 %
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	50.180 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,4 %

SIERPIEŃ 2024

Zalecany okres utrzymywania:	1 rok	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN	
Scenariusze		
Minimum Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	44.900 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-10,2 %
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	50.180 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,4 %

LIPIEC 2024



TFI

Zalecany okres utrzymywania:	1 rok	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN	
Scenariusze		
Minimum	Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji	
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	44.910 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-10,2 %
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	50.180 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,4 %

CZERWIEC 2024

Zalecany okres utrzymywania:	1 rok	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN	
Scenariusze		
Minimum	Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji	
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	44.910 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-10,2 %
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	50.180 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,4 %



TFI

MAJ 2024

Zalecany okres utrzymywania: 1 rok		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja: 50.000 PLN		
Scenariusze		
Minimum		Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	44.910 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-10,2 %
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	50.180 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,4 %

KWIECIEŃ 2024

Zalecany okres utrzymywania: 1 rok		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja: 50.000 PLN		
Scenariusze		
Minimum		Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	44.910 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-10,2 %
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	50.180 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,4 %



MARZEC 2024

Zalecany okres utrzymywania:	1 rok	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN	
Scenariusze		
Minimum Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	44.910 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-10,2 %
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	50.180 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,4 %

LUTY 2024

Zalecany okres utrzymywania:	1 rok	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN	
Scenariusze		
Minimum Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	44.920 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-10,2 %
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	50.180 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,4 %



STYCZEŃ 2024

Zalecany okres utrzymywania:	1 rok	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN	
Scenariusze		
Minimum Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	44.920 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-10,2 %
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	50.180 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,4 %

GRUDZIEŃ 2023

Zalecany okres utrzymywania:	1 rok	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN	
Scenariusze		
Minimum Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	44.880 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-10,2 %
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	50.180 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,4 %



LISTOPAD 2023

Zalecany okres utrzymywania:	1 rok	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN	
Scenariusze		
Minimum Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	44.880 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-10,2 %
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	50.180 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,4 %

PAŹDZIERNIK 2023

Zalecany okres utrzymywania:	1 rok	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN	
Scenariusze		
Minimum Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	44.880 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-10,2 %
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	50.180 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,4 %



WRZESIEŃ 2023

Zalecany okres utrzymywania:	1 rok	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN	
Scenariusze		
Minimum	Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji	
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.970 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,1 %
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	53.630 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	7,3 %

SIERPIEŃ 2023

Zalecany okres utrzymywania:	1 rok	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN	
Scenariusze		
Minimum	Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji	
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.970 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,1 %
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	53.630 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	7,3 %



TFI

LIPIEC 2023

Zalecany okres utrzymywania:	1 rok	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN	
Scenariusze		
Minimum Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	48.390 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-3,2 %
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	53.630 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	7,3 %

CZERWIEC 2023

Zalecany okres utrzymywania:	1 rok	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN	
Scenariusze		
Minimum Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	48.720 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-2,6 %
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	53.630 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	7,3 %



TFI

MAJ 2023

Zalecany okres utrzymywania: 1 rok		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecany okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja: 50.000 PLN		
Scenariusze		
Minimum		Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	48.730 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-2,5 %
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	53.630 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	7,3 %

KWIECIEŃ 2023

Zalecany okres utrzymywania: 1 rok		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecany okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja: 50.000 PLN		
Scenariusze		
Minimum		Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	48.730 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-2,5 %
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	53.630 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	7,3 %



MARZEC 2023

Zalecany okres utrzymywania:	1 rok	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN	
Scenariusze		
Minimum Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	48.740 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-2,5 %
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	53.630 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	7,3 %

LUTY 2023

Zalecany okres utrzymywania:	1 rok	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN	
Scenariusze		
Minimum Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	48.750 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-2,5 %
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	53.630 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	7,3 %

STYCZEŃ 2023



ALIOR

TFI

Zalecany okres utrzymywania:**1 rok****Przykładowa inwestycja:****50.000 PLN****Jeżeli oszczędzający wyjdzie
z programu po zalecanym okresie
utrzymywania****Scenariusze****Minimum****Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji**

Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	49.260 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-1,5 %
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	53.570 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	7,1 %