



# Dokument zawierający kluczowe informacje

## Cel:

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o tym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także ułatwić porównanie go z innymi produktami.

## Produkt:

### Nazwa produktu:

Kategoria - A - SUBFUNDUSZ ALIOR Odpowiedzialny - ALIOR Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Kategoria - B - SUBFUNDUSZ ALIOR Odpowiedzialny - ALIOR Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Kategoria - C - SUBFUNDUSZ ALIOR Odpowiedzialny - ALIOR Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

### Nazwa twórcy produktu:

Alior TFI S.A. wchodzi w skład grupy kapitałowej Alior Banku S.A.

Identyfikator produktu: PLSFIO00548

Strona internetowa: [www.aliortfi.com](http://www.aliortfi.com)

Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod numer telefonu +48 22 463 88 88

Za nadzorowanie Alior Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest Komisja Nadzoru Finansowego. Niniejszy produkt uzyskał zezwolenie w Rzeczypospolitej Polskiej. Alior Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. otrzymał zezwolenie na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej i podlega regulacji przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Data sporządzenia dokumentu zawierającego kluczowe informacje: 2023-03-17.

## Co to za produkt?

### Rodzaj: Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Kategoria A jest reprezentatywna dla pozostałych kategorii jednostek uczestnictwa objętych niniejszym dokumentem zawierającym kluczowe informacje.

### Okres:

Subfundusz został utworzony na czas nieoznaczony. Towarzystwo nie jest uprawnione do jednostronnego rozwiązania subfunduszu. Subfundusz ulega rozwiązaniu w przypadku gdy: (i) zarządzanie Subfunduszem nie zostało przejęte przez inne towarzystwo w terminie trzech miesięcy od dnia wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia lub od dnia wygaśnięcia zezwolenia na wykonywanie działalności przez Towarzystwo, (ii) Depozytariusz zaprzestał wykonywania swoich obowiązków i nie zawarto z innym depozytariuszem umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza, (iii) Wartość Aktywów Netto całego Funduszu spadła poniżej wartości 2 000 000 złotych, (iv) Towarzystwo podejmie decyzję o rozwiązaniu Funduszu w przypadku, o którym mowa w Rozdziale XII Art. 37 ust. 3. Prospektu.

### Cele:

Celem inwestycyjnym subfunduszu jest maksymalizacja wartości aktywów tego subfunduszu w krótkim horyzoncie inwestycyjnym. Realizacja celu inwestycyjnego Subfunduszu odbywa się poprzez dokonywanie lokat środków głównie w dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego lub jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub innych instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą. Subfundusz stosuje następujące zasady dywersyfikacji lokat:

- dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz listy zastawne do 100% wartości Aktywów Subfunduszu,
- jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub innych instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą, które lokują swoje aktywa w dużej części w instrumenty finansowe wskazane w pkt 3.1 - do 100 % wartości Aktywów Subfunduszu,
- akcje, obligacje zamienne i obligacje z prawem pierwszeństwa do akcji – do 20% wartości Aktywów Subfunduszu, przy czym Subfundusz nie będzie nabywał bezpośrednio akcji, a znajdując się one w portfelu Subfunduszu jedynie poprzez realizację uprawnień z obligacji zamiennych na akcję lub obligacji z prawem pierwszeństwa do akcji.
- depozyty w jednym banku krajowym, banku zagranicznym lub instytucji kredytowej nie mogą stanowić więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu.

Instrumenty finansowe, które w ocenie Towarzystwa, przyczyniają się do promowania przez subfundusz aspektów środowiskowych lub społecznych stanowić będą minimum 50 % wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Informacje dotyczące Subfunduszu wynikające z art. 8 Rozporządzenia SFDR w zw. z art.6 Rozporządzenia 2020/852 (EU Taxonomy) są zamieszczone w Prospekcie Informacyjnym ALIOR SFIO. Subfundusz bierze pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w sposób opisany w Rozdziale III pkt 14 Prospektu. Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju będą dostępne w ramach sprawozdania rocznego Funduszu.

Subfundusz promuje aspekty środowiskowe i społeczne w rozumieniu SFDR poprzez uwzględnianie tych aspektów w kryteriach doboru lokat oraz wprowadzeniu minimalnego zaangażowania w instrumenty finansowe, które mają pozytywną ocenę Towarzystwa w tym zakresie.

Wskaźnik referencyjny: Wzorcem (benchmarkiem) służącym do oceny efektywności inwestycji jest indeks opisany wzorem: 100% depozyt z dzienną kapitalizacją stopą procentową (WIBOR 6m + 75bp). Umarzanie jednostek: Subfundusz umożliwia umorzenie jednostek uczestnictwa w każdym dniu wyceny, tj. w każdym dniu sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., za wyjątkiem występujących w wyjątkowych okolicznościach okresów zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa, opisanych szczegółowo w Prospekcie Informacyjnym ALIOR SFIO.

### Docelowy inwestor indywidualny:

Subfundusz dedykowany Inwestorom ceniących możliwe wysokie bezpieczeństwo inwestycji, w relatywnie krótkim horyzoncie czasowym, jak również wykazujących niską skłonność do ponoszenia ryzyka inwestycyjnego.

Subfundusz nie posiada osobowości prawnej, a aktywa i zobowiązania każdego subfunduszu są oddzielone od aktywów i zobowiązań pozostałych subfunduszy w celu ochrony inwestora.

Dokument zawierający kluczowe informacje opisuje subfundusz, natomiast prospekt informacyjny oraz sprawozdania okresowe są opracowywane dla całego funduszu. Inwestor indywidualny ma prawo do zamiany swojej inwestycji w jednostki jednego subfunduszu na jednostki innego subfunduszu. Wszelkie informacje na temat zamiany dostępne są w prospekcie informacyjnym.

Depozytariuszem Subfunduszu jest mBank S.A. Prospekt informacyjny, sprawozdania roczne oraz półroczne, wyceny jednostek uczestnictwa oraz inne informacje o Subfunduszu można znaleźć bezpłatnie w Internecie na stronie [www.aliortfi.com](http://www.aliortfi.com). Wszelkie dokumenty są dostępne w języku polskim.

Inwestorzy indywidualni mogą uzyskać informacje o wszystkich jednostkach uczestnictwa Subfunduszu w Prospekcie Informacyjnym ALIOR SFIO dostępnym na stronie internetowej <https://www.aliortfi.com/dokumenty,sprawozdania-finansowe.html>

# Dokument zawierający kluczowe informacje

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka:



|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

niskie ryzyko

wysokie ryzyko

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Ryzyka bazowe uwzględnione we wskaźniku obejmują ryzyko rynkowe oraz ryzyko kredytowe na poziomie aktywów produktu.

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 1 rok. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

W przypadku niemożliwości wypłacenia Ci (przez nas) należnej kwoty możesz stracić całość swojej inwestycji.

### Opis profilu ryzyka i zysku:

Subfundusz charakteryzuje się niską zmiennością. W konsekwencji prawdopodobieństwo straty jest niskie, ale również potencjalny zwrot z inwestycji, nie powinien być bardzo wysoki. Ryzyko stwarzane przez PRIIP może być znacznie wyższe niż przedstawiane za pomocą ogólnego wskaźnika ryzyka, w przypadku gdy produkt nie jest utrzymywany przez zalecany okres utrzymywania.

Subfundusz promuje aspekty środowiskowe i społeczne w rozumieniu SFDR. Z uwagi na powyższe, jednym z kryteriów doboru lokat do Subfunduszu jest ocena danej lokaty w zakresie aspektów środowiskowych, społecznych i ładu wewnętrznego. Wiarygodność kredytowa emitenta może ulec pogorszeniu np. w przypadku zdarzeń związanych z ryzykami dla zrównoważonego rozwoju..

**Główne ryzyka związane z inwestycją.** Powyższy wskaźnik nie obejmuje m.in. następujących ryzyk mających istotne znaczenie dla Subfunduszu:

1. Ryzyko kredytowe - nabywanie dłużnych papierów wartościowych związane jest z ryzykiem ewentualnego niewywiązania się przez ich emitentów z zobowiązań wynikających z tych papierów wartościowych. 2. Ryzyko płynności - ryzyko braku wystarczającej ilości kupujących lub sprzedających dany instrument finansowy i związany z tym brak możliwości dokonania transakcji w założonym czasie przy założonej cenie. 3. Ryzyko stóp procentowych - ceny rynkowe instrumentów dłużnych (obligacji) zależą w dużym stopniu od wysokości stóp procentowych. Zmiany stóp procentowych mogą powodować zmienność wartości aktywów Subfunduszu, w tym także znaczące spadki tej wartości. 4. Ryzyko kontrahenta - umowy zawierane z określonymi kontrahentami są narażone na ewentualne niewywiązanie się tych kontrahentów z umów zawartych z Subfunduszem. 5. Ryzyko operacyjne - zdarzenia zewnętrzne oraz błędy operacyjne, takie jak np. niewłaściwa kontrola wewnętrzna, błędy systemów informatycznych oraz błędy ludzkie mogą doprowadzić do spadku wartości aktywów Subfunduszu. 6. Ryzyko związane z promowaniem aspektów środowiskowych i społecznych w rozumieniu SFDR - Subfundusz promuje aspekty środowiskowe i społeczne w rozumieniu SFDR. Z uwagi na powyższe, część potencjalnych lokat Subfunduszu może zostać odrzucona, a wybrane zgodnie z tym kryterium lokaty mogą cechować się gorszymi stopami zwrotu niż inne lokaty.

### 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:         | 1 rok                                                                | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecany 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>              | 48.730 zł                                                                |
|                                      | Średnia roczna stopa zwrotu                                          | -2,5 %                                                                   |
| <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>              | 53.630 zł                                                                |
|                                      | Średnia roczna stopa zwrotu                                          | 7,3 %                                                                    |

Przedstawiony scenariusz niekorzystny miał miejsce w latach 2022 - 2023, historyczne wyceny oparto o indeks referencyjny.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w latach 2019 - 2020, historyczne wyceny oparto o indeks referencyjny.

Scenariusz korzystny miał miejsce w latach 2020 - 2021, historyczne wyceny oparto o indeks referencyjny.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płaćs swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## Co się stanie jeśli Alior TFI S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Fundusz i zbywane przez niego jednostki uczestnictwa nie podlegają pod jakiegokolwiek mechanizm gwarancyjny, w szczególności nie są objęte gwarancjami Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Inwestor powinien liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków.

Aktywa Funduszu stanowią jego odrębną masę majątkową i nie wchodzi do masy upadłościowej Towarzystwa, ani Banku Depozytariusza. Oznacza to, że Aktywa Funduszu nie zostaną przeznaczone na spłatę zobowiązań Towarzystwa czy Banku Depozytariusza w sytuacji upadłości jednego z tych podmiotów.

## Jakie są koszty?

Osoba doradzająca ci w zakresie produktu lub sprzedająca ci ten produkt może nałożyć na ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaże ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ będą miały na twoją inwestycję.

### Koszty w czasie:

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiąganych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji. Założyliśmy, że:

- W pierwszym roku otrzymałbyś z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś (0% rocznej stopy zwrotu). W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym;
- Zainwestowano 50.000 PLN.

# Dokument zawierający kluczowe informacje

Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po okresie: 1 rok (na koniec zalecanego okresu utrzymania)

|                                |      |
|--------------------------------|------|
| Całkowite koszty (w zł.)       | 609  |
| Wpływ kosztów w skali roku (*) | 1,2% |

(\*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Ilustruje to koszty w stosunku do wartości referencyjnej. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,6% przed uwzględnieniem kosztów i 2,4% po uwzględnieniu kosztów. Możemy podzielić się częścią kosztów z osobą sprzedającą ci produkt, aby pokryć koszty usług, które świadczy ona na twoją rzecz. Osoba ta poinformuje cię o kwocie.

## Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| Koszty wejścia                                                     | 0,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję.                                                                                                                                                                                                            | 0 zł                                            |
| Koszty wyjścia                                                     | 0,0% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona.                                                                                                                                                                                                    | 0 zł                                            |
| Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)                            |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                 |
| Oplaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 1,0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach                                                                                                                                                                       | 517 zł                                          |
| Koszty transakcji                                                  | 0,2% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | 85 zł                                           |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                 |
| Oplaty za wyniki                                                   | Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Powyższe oszacowanie zagregowanych kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.                                                                                                           | 0 zł                                            |

Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za Konwersję Jednostek to 1%. Poza stawkami wskazanymi w tabeli Towarzystwo może pobierać także opłatę za konwersję, opłatę za zamianę oraz opłatę wyrównawczą, szczegółowo opisane w Prospekcie Informacyjnym ALIOR SFIO. Dane te obejmują maksymalną opłatę dystrybucyjną, jaką może pobrać osoba sprzedająca Ci produkt od zainwestowanej kwoty. Inwestor może uzyskać informacje o bieżącej wysokości opłat od doradcy finansowego lub dystrybutora. Wynagrodzenie zmienne pobierane jest także w przypadku, gdy Subfundusz poniesie stratę. Część zmienna Wynagrodzenia naliczana jest w każdym Dniu Wyceny w wysokości 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia określoną dla Subfunduszu. Przy czym w przypadku odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, kwota naliczonego Wynagrodzenia zmiennego jest niezwłocznie uznawana jako należna dla Towarzystwa na koniec okresu rozliczeniowego.

## Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

**Uzasadnienie wyboru zalecanego okresu obowiązywania:** Subfundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 1 roku ze względu na duże zaangażowanie Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego.

**Procedura wyjścia z inwestycji:** Jednostki uczestnictwa subfunduszu można w dowolnym momencie umorzyć, jednakże kwota, którą inwestor otrzyma, może być niższa od tej, której mógłby oczekiwać.

**Procedura wcześniejszego wyjścia z inwestycji:** Jednostki uczestnictwa subfunduszu można w dowolnym momencie umorzyć, jednakże kwota, którą inwestor otrzyma, może być niższa od tej, której mógłby oczekiwać.

## Jak mogę złożyć skargę?

Wszelkie reklamacje dotyczące świadczonych usług można zgłaszać zgodnie z procedurą opisaną na stronie <https://www.aliortfi.com/dokumenty,regulaminy-i-procedury.html>

## Inne istotne informacje

Niniejsze kluczowe informacje dla inwestorów zostały sporządzone dla Subfunduszu wydzielonego w ramach ALIOR Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. W związku z powyższym Prospekt Informacyjny i sprawozdania finansowe są opracowywane dla całego Funduszu. Obowiązujące przepisy prawa przewidują rozdzielenie aktywów i pasywów każdego z Subfunduszy. Z powyższego wynika, iż zobowiązania obciążające cały Fundusz obciążają Subfundusz w stosunku do udziału tego Subfunduszu w wartości aktywów netto całego Funduszu, a zobowiązania obciążające tylko jeden Subfundusz nie obciążają innych Subfunduszy. Alior Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie może zostać pociągnięta do odpowiedzialności za każde oświadczenie zawarte w niniejszym dokumencie, które wprowadza w błąd, jest niezgodne ze stanem faktycznym lub niespójne z odpowiednimi częściami Prospektu Informacyjnego ALIOR SFIO. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z informacjami o ALIOR Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym, w tym o polityce inwestycyjnej, uprawnieniach uczestników funduszu, opłatach i kosztach obciążających aktywa danego subfunduszu oraz o ryzyku inwestycyjnym subfunduszu zawartymi w prospekcie informacyjnym ALIOR SFIO, tabeli opłat oraz w kluczowych informacjach dla inwestorów. Prospekt informacyjny oraz kluczowe informacje dla inwestorów dostępne są w języku polskim na stronie internetowej <https://www.aliortfi.com/dokumenty.html> w odpowiedniej zakładce. Ani Towarzystwo, ani subfundusz nie gwarantują osiągnięcia założonych celów inwestycyjnych lub uzyskania określonych wyników w przyszłości.