



## Prezentacja wyników scenariuszy

### Subfundusz ALIOR Odpowiedzialny (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.

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>	<b>Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji</b>	
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

LUTY 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	44.920 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 <span style="float: right;">Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji</span>		
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

<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>	44.880 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-10,2 %
<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>	50.180 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,4 %

LISTOPAD 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>	44.880 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-10,2 %
<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>	50.180 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,4 %



## PAŹDZIERNIK 2023

Zalecany okres utrzymywania:	1 rok	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecany 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	44.880 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 zalecany 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	47.970 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 <span style="float: right;">Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji</span>		
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 %

LIPIEC 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	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 <span style="float: right;">Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji</span>		
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 %

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	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 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	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 <span style="float: right;">Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji</span>		
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 %



TFI

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	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

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	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 %