



Prezentacja wyników scenariuszy

Subfundusz ALIOR Obligacji (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:	3 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	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	32.790 zł	34.880 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-34,4 %	-11,3 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	38.090 zł	37.060 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-23,8 %	-9,5 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	49.910 zł	50.300 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,2 %	0,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	60.630 zł	53.980 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	21,3 %	2,6 %



TFI

LUTY 2024

Zalecany okres utrzymywania:	3 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	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	32.790 zł	34.880 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-34,4 %	-11,3 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	38.090 zł	37.060 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-23,8 %	-9,5 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	49.910 zł	50.340 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,2 %	0,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	60.630 zł	53.980 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	21,3 %	2,6 %

STYCZEŃ 2024

Zalecany okres utrzymywania:	3 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	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	32.800 zł	34.880 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-34,4 %	-11,3 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	38.090 zł	37.060 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-23,8 %	-9,5 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	49.910 zł	50.380 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,2 %	0,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	60.630 zł	53.980 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	21,3 %	2,6 %



GRUDZIEŃ 2023

Zalecany okres utrzymywania:	3 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	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	32.470 zł	34.780 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-35,1 %	-11,4 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	38.090 zł	37.060 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-23,8 %	-9,5 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	49.910 zł	50.460 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,2 %	0,3 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	60.630 zł	53.980 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	21,3 %	2,6 %

LISTOPAD 2023

Zalecany okres utrzymywania:	3 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	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	32.470 zł	34.780 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-35,1 %	-11,4 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	38.090 zł	37.060 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-23,8 %	-9,5 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	49.910 zł	50.510 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,2 %	0,3 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	60.630 zł	53.980 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	21,3 %	2,6 %

PAŹDZIERNIK 2023



TFI

Zalecany okres utrzymywania:	3 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	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	32.470 zł	34.780 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-35,1 %	-11,4 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	38.090 zł	37.060 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-23,8 %	-9,5 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	49.910 zł	50.540 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,2 %	0,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	60.630 zł	53.980 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	21,3 %	2,6 %

WRZESIEŃ 2023

Zalecany okres utrzymywania:	3 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	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	33.190 zł	35.560 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-33,6 %	-10,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	38.950 zł	37.890 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-22,1 %	-8,8 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.030 zł	51.740 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,1 %	1,1 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	60.160 zł	55.190 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	20,3 %	3,3 %



SIERPIEŃ 2023

Zalecany okres utrzymywania:	3 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	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	33.180 zł	35.550 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-33,6 %	-10,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	38.950 zł	37.890 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-22,1 %	-8,8 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.030 zł	51.830 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,1 %	1,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	60.160 zł	55.190 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	20,3 %	3,3 %

LIPIEC 2023

Zalecany okres utrzymywania:	3 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	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	33.170 zł	35.550 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-33,7 %	-10,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	38.950 zł	37.890 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-22,1 %	-8,8 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.030 zł	51.930 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,1 %	1,3 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	60.160 zł	55.190 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	20,3 %	3,3 %



CZERWIEC 2023

Zalecany okres utrzymywania:	3 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	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	33.170 zł	35.550 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-33,7 %	-10,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	38.950 zł	37.890 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-22,1 %	-8,8 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.030 zł	52.050 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,1 %	1,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	60.160 zł	55.190 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	20,3 %	3,3 %

MAJ 2023

Zalecany okres utrzymywania:	3 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	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	33.180 zł	35.550 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-33,6 %	-10,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	38.950 zł	37.890 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-22,1 %	-8,8 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.030 zł	52.200 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,1 %	1,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	58.160 zł	55.190 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	16,3 %	3,3 %



KWIECIEŃ 2023

Zalecany okres utrzymywania:	3 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	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	33.180 zł	35.550 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-33,6 %	-10,7 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	38.950 zł	37.890 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-22,1 %	-8,8 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.030 zł	52.320 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,1 %	1,5 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	56.260 zł	55.190 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	12,5 %	3,3 %

MARZEC 2023

Zalecany okres utrzymywania:	3 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	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	33.180 zł	26.120 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-33,6 %	-19,5 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	38.950 zł	26.120 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-22,1 %	-19,5 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.030 zł	52.420 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,1 %	1,6 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	53.780 zł	55.190 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	7,6 %	3,3 %



TFI

LUTY 2023

Zalecany okres utrzymywania:	3 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	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	33.180 zł	25.020 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-33,6 %	-20,6 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	38.950 zł	25.020 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-22,1 %	-20,6 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.030 zł	52.560 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,1 %	1,7 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	53.710 zł	55.190 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	7,4 %	3,3 %

STYCZEŃ 2023

Zalecany okres utrzymywania:	3 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	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	33.180 zł	25.730 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-33,6 %	-19,9 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	38.950 zł	25.730 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-22,1 %	-19,9 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.030 zł	52.620 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,1 %	1,7 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	53.710 zł	55.190 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	7,4 %	3,3 %