



Prezentacja wyników scenariuszy

Subfundusz ALIOR Konserwatywny (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:	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	39.740 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-20,5 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	43.770 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-12,5 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.590 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,8 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	53.700 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	7,4 %



TFI

LIPIEC 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	39.740 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-20,5 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	43.770 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-12,5 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.560 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,9 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	53.700 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	7,4 %

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	39.750 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-20,5 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	43.770 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-12,5 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.520 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,0 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	53.700 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	7,4 %



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	39.740 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-20,5 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	43.770 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-12,5 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.480 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,0 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	53.700 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	7,4 %

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	39.750 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-20,5 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	43.770 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-12,5 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.450 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,1 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	53.700 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	7,4 %



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	39.750 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-20,5 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	43.770 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-12,5 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.420 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	53.700 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	7,4 %

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	39.750 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-20,5 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	43.770 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-12,5 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.390 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	53.700 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	7,4 %



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	39.750 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-20,5 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	43.770 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-12,5 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.390 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	53.700 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	7,4 %

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	39.590 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-20,8 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	43.770 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-12,5 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.380 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	53.700 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	7,4 %



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	39.590 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-20,8 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	43.770 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-12,5 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.370 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,3 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	53.700 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	7,4 %

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	39.590 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-20,8 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	43.770 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-12,5 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.360 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,3 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	53.700 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	7,4 %



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	42.310 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-15,4 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	46.780 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-6,4 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.600 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	55.660 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	11,3 %

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	42.310 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-15,4 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	46.780 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-6,4 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.600 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	55.660 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	11,3 %



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	42.310 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-15,4 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	46.780 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-6,4 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.590 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	55.660 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	11,3 %

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	42.300 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-15,4 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	46.780 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-6,4 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.580 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	55.330 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	10,7 %



TFI

MAJ 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	42.310 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-15,4 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	46.780 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-6,4 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.580 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,2 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	54.580 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	9,2 %

KWIECIEŃ 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	42.310 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-15,4 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	46.780 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-6,4 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.570 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,1 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	54.050 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	8,1 %



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	42.310 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-15,4 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	46.780 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-6,4 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.570 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,1 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	53.150 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	6,3 %

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	42.310 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-15,4 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	46.780 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-6,4 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.570 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,1 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	52.130 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	4,3 %



STYCZEŃ 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	42.310 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-15,4 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	46.780 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-6,4 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.570 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,1 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51.990 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	4,0 %