

Warszawa, 21 maja 2026 r.

**INFORMACJA
O AKTUALIZACJI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO
ALIOR SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO
ZARZĄDZANEGO PRZEZ ALIOR TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.**

Alior Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie niniejszym informuje o dokonanych w dniu 21 maja 2026 r. następujących zmianach w Prospekcie Informacyjnym **ALIOR Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego** („Fundusz”):

- 1) na stronie tytułowej zaktualizowano datę sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego Prospektu Informacyjnego Funduszu;
- 2) w rozdziale III.2 Subfundusz ALIOR Stabilny Mieszany zaktualizowano pkt 2.4.2, który otrzymał następującą treść:

„2.4.2. Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych (WKC) wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu na rzecz Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok, a także wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A za rok 2025 wynosi 2,72%.

Wskaźnik WKC oblicza się według wzoru:

$$\text{WKC} = \text{Kt}/\text{WANt} \times 100 \%$$

gdzie:

K - oznacza koszty Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem kosztów wskazanych poniżej,

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane,

WAN - oznacza średnią wartość aktywów netto Subfunduszu, obliczoną w oparciu o wartość aktywów netto na każdy dzień kalendarzowy w okresie t.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za dany rok. Do kosztów całkowitych Subfunduszu zalicza się w szczególności, o ile występuje, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych.

Koszty Subfunduszu niewłączone do Współczynnika Kosztów Całkowitych, to:

1. koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela, prowizje za rozliczenie transakcji w izbach rozliczeniowych i przez Depozytariusza,

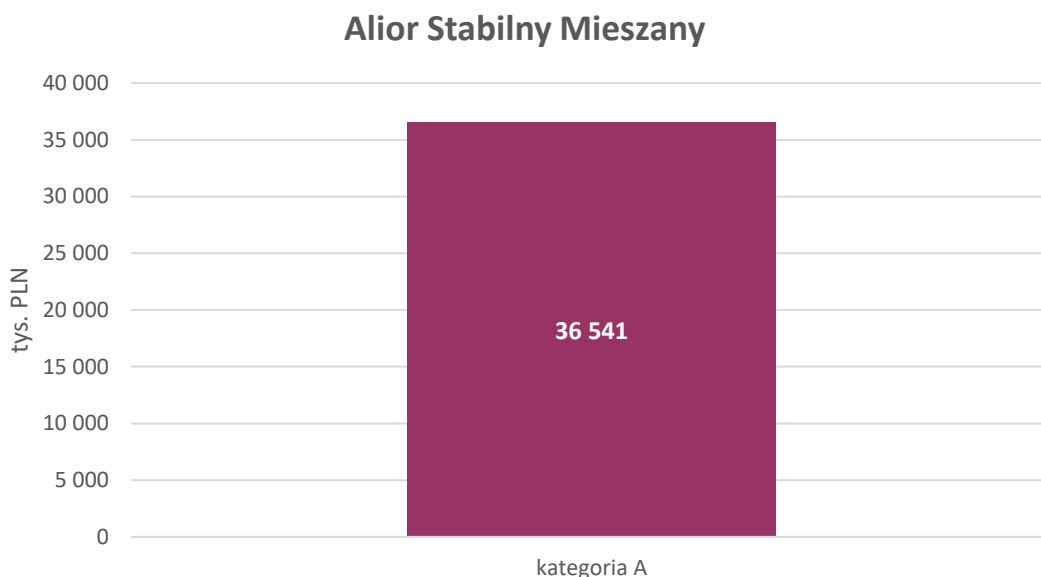
2. odsetki z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
3. świadczenia wynikające z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
4. opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez Uczestnika,
5. wartość usług dodatkowych.

Dla pozostałych kategorii Jednostek Uczestnictwa, dla których nie podano danych, Fundusz nie wyodrębnił aktywów przypadających na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa w 2025 roku.”,

- 3) w rozdziale III.2 Subfundusz ALIOR Stabilny Mieszany zaktualizowano pkt 2.5.1 i pkt 2.5.2, które otrzymały następującą treść:

„2.5.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego

Na koniec roku obrotowego 2025 Wartość Aktywów Netto Subfunduszu wynosiła 36 541 tys. złotych.



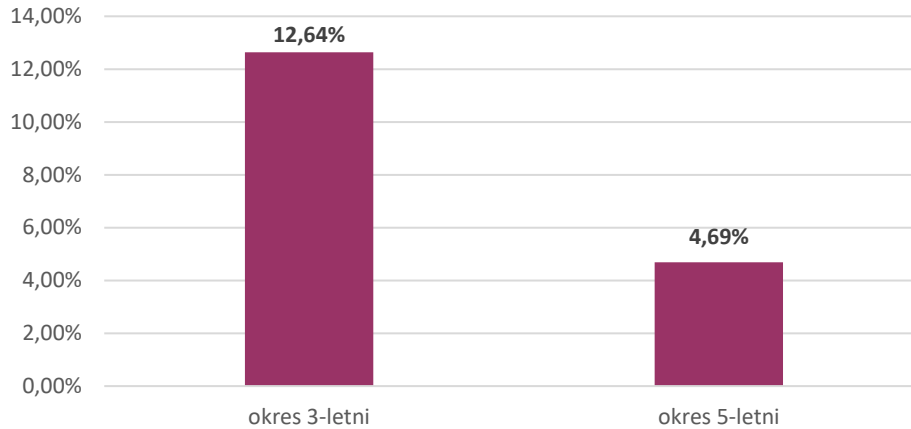
Na koniec roku obrotowego 2025 Fundusz w ramach Subfunduszu wyodrębnił aktywa przypadające w całości jedynie na Jednostki Uczestnictwa kategorii A.

2.5.2. Wartość średniej rocznej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku gdy Subfundusz prowadzi działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat, w przypadku gdy działalność prowadzi dłużej niż 3 lata.

Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa kategorii A Subfunduszu za ostatnie 3 lata (lata 2023, 2024, 2025) wyniosła 12,64%.

Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa kategorii A Subfunduszu za ostatnie 5 lat (lata 2021, 2022, 2023, 2024, 2025) wyniosła 4,69%.

ALIOR Stabilny Mieszany Średnia roczna stopa zwrotu



Dla pozostałych kategorii Jednostek Uczestnictwa, dla których nie podano danych, Fundusz nie wyodrębnił aktywów przypadających na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa w 2025 roku.”,

4) w rozdziale III.2 Subfundusz ALIOR Stabilny Mieszany w pkt 2.5.3 po akapicie drugim dodano zdanie w następującym brzmieniu:

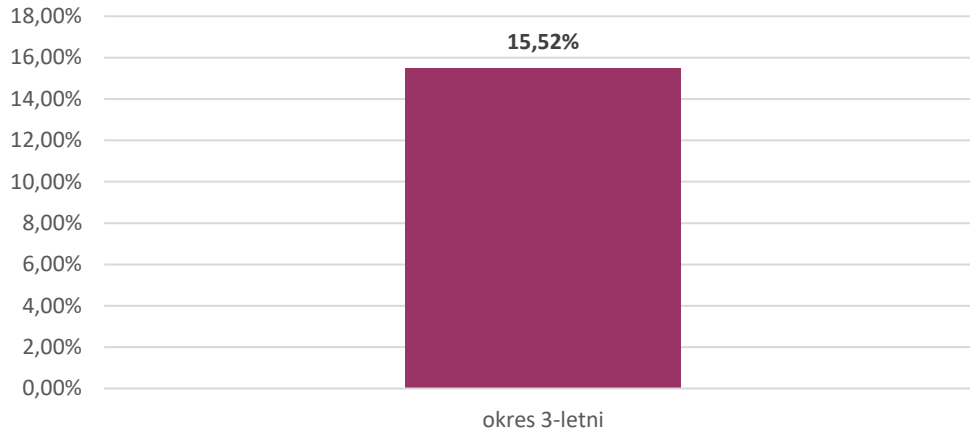
„Określony powyżej wzorzec Fundusz stosuje od dnia 1 stycznia 2023 r.”,

5) w rozdziale III.2 Subfundusz ALIOR Stabilny Mieszany zaktualizowano pkt 2.5.4, który otrzymał następującą treść:

„2.5.4. Wartość średniej rocznej stopy zwrotu z wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku, gdy Subfundusz prowadzi działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat, w przypadku, gdy działalność prowadzi dłużej niż 3 lata

Średnia stopa zwrotu z wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 3 lata (lata 2023, 2024, 2025) wyniosła 15,52%.

ALIOR Stabilny Mieszany Średnia roczna stopa zwrotu z przyjętego wzorca



”

- 6) w rozdziale III.3 Subfundusz ALIOR Spokojny Mieszany zaktualizowano pkt 3.4.2, który otrzymał następującą treść:

„3.4.2. Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych (WKC) wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu na rzecz Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok, a także wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A za rok 2025 wynosi 1,54%.

Wskaźnik WKC oblicza się według wzoru:

$$WKC = Kt/WANt \times 100 \%$$

gdzie:

K - oznacza koszty Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem kosztów wskazanych poniżej,

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane,

WAN - oznacza średnią wartość aktywów netto Subfunduszu, obliczoną w oparciu o wartość aktywów netto na każdy dzień kalendarzowy w okresie t.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za dany rok. Do kosztów całkowitych Subfunduszu zalicza się w szczególności, o ile występuje, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych.

Koszty Subfunduszu nie włączone do Współczynnika Kosztów Całkowitych, to:

1. koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela, prowizje za rozliczenie transakcji w izbach rozliczeniowych i przez Depozytariusza,
2. odsetki z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,

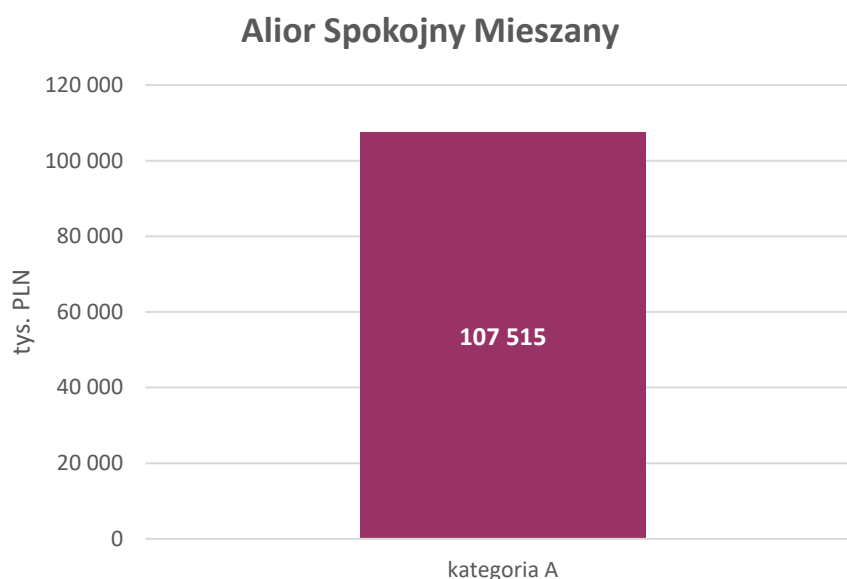
3. świadczenia wynikające z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
4. opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez Uczestnika,
5. wartość usług dodatkowych.

Dla pozostałych kategorii Jednostek Uczestnictwa, dla których nie podano danych, Fundusz nie wyodrębnił aktywów przypadających na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa w 2025 roku.”,

7) w rozdziale III.3 Subfundusz ALIOR Spokojny Mieszany zaktualizowano pkt 3.5.1 i pkt 3.5.2, które otrzymały następującą treść:

„3.5.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego

Na koniec roku obrotowego 2025 Wartość Aktywów Netto Subfunduszu wynosiła 107 515 tys. złotych.



Na koniec roku obrotowego 2025 Fundusz w ramach Subfunduszu wyodrębnił aktywa przypadające w całości jedynie na Jednostki Uczestnictwa kategorii A.

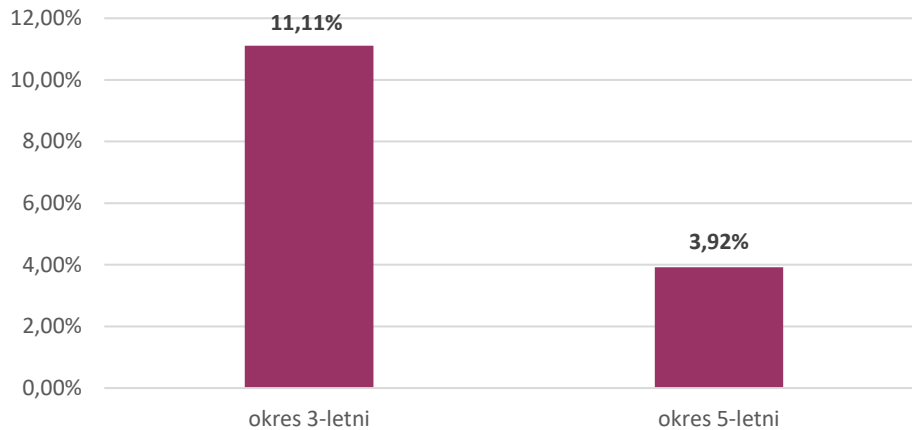
3.5.2. Wartość średniej rocznej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata w przypadku Subfunduszu prowadzącego działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5, 10 lat - w przypadku subfunduszu prowadzącego działalność 3 lata lub dłużej

Średnią stopę zwrotu dla danego okresu oblicza się, dzieląc stopę obliczoną na podstawie wartości aktywów netto funduszu na jednostkę uczestnictwa na koniec ostatniego roku obrotowego i na koniec roku obrotowego poprzedzającego okres, dla którego jest dokonywane obliczenie, przez odpowiednio 2, 3, 5 albo 10.

Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A za ostatnie 3 lata (lata 2023, 2024, 2025) wyniosła 11,11%.

Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A za ostatnie 5 lat (lata 2021, 2022, 2023, 2024, 2025) wyniosła 3,92%.

ALIOR Spokojny Mieszany Średnia roczna stopa zwrotu



Dla pozostałych kategorii Jednostek Uczestnictwa, dla których nie podano danych, Fundusz nie wyodrębnił aktywów przypadających na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa w 2025 roku.”,

8) w rozdziale III.3 Subfundusz ALIOR Spokojny Mieszany w pkt 3.5.3 po akapicie drugim dodano zdanie w następującym brzmieniu:

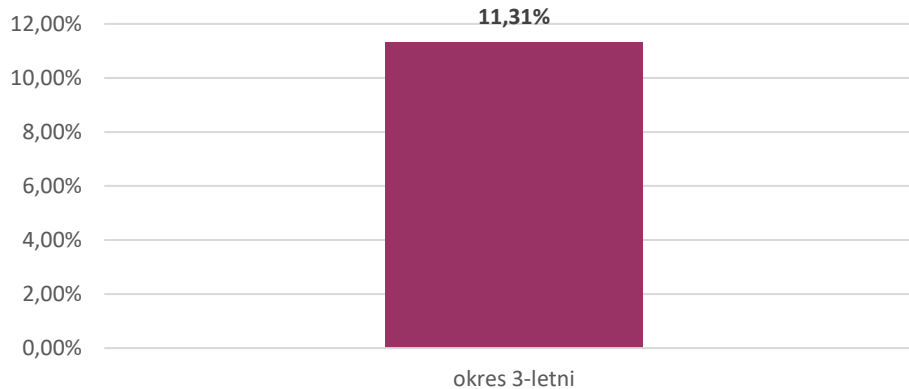
„Określony powyżej wzorzec Fundusz stosuje od dnia 1 stycznia 2023 r.”,

9) w rozdziale III.3 Subfundusz ALIOR Spokojny Mieszany zaktualizowano pkt 3.5.4, który otrzymał następującą treść:

„3.5.4. Wartość średniej rocznej stopy zwrotu z wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku gdy Subfundusz prowadzi działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat, w przypadku gdy działalność prowadzi dłużej niż 3 lata

Średnia stopa zwrotu z wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 3 lata (lata 2023, 2024, 2025) wyniosła 11,31%.

ALIOR Spokojny Mieszany Średnia roczna stopa zwrotu z przyjętego wzorca



”

10) w rozdziale III.8 Subfundusz ALIOR Akcji Zagranicznych zaktualizowano pkt 8.4.2, który otrzymał następującą treść:

„8.4.2. Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych (WKC) wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu na rzecz Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok, a także wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A za rok 2025 wynosi 2,03%.

Wskaźnik WKC oblicza się według wzoru:

$$\text{WKC} = \text{Kt} / \text{WANt} \times 100 \%$$

gdzie:

K - oznacza koszty Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem kosztów wskazanych poniżej,

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane,

WAN - oznacza średnią wartość aktywów netto Subfunduszu, obliczoną w oparciu o wartość aktywów netto na każdy dzień kalendarzowy w okresie t.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za dany rok. Do kosztów całkowitych Subfunduszu zalicza się w szczególności, o ile występuje, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych.

Koszty Subfunduszu nie włączone do Współczynnika Kosztów Całkowitych, to:

1. koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela, prowizje za rozliczenie transakcji w izbach rozliczeniowych i przez Depozytariusza,
2. odsetki z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,

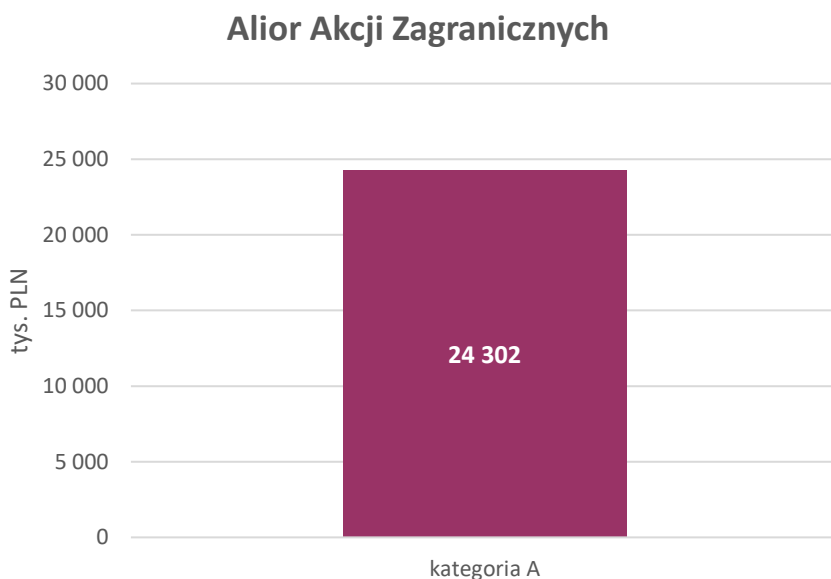
3. świadczenia wynikające z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
4. opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez Uczestnika,
5. wartość usług dodatkowych.

Dla pozostałych kategorii Jednostek Uczestnictwa, dla których nie podano danych, Fundusz nie wyodrębnił aktywów przypadających na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa w 2025 roku.”,

11) w rozdziale III.8 Subfundusz ALIOR Akcji Zagranicznych zaktualizowano pkt 8.5.1 i pkt 8.5.2, które otrzymały następującą treść:

„8.5.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego

Na koniec roku obrotowego 2025 Wartość Aktywów Netto Subfunduszu wynosiła 24 302 tys. złotych.



Na koniec roku obrotowego 2025 Fundusz w ramach Subfunduszu wyodrębnił aktywa przypadające w całości jedynie na Jednostki Uczestnictwa kategorii A.

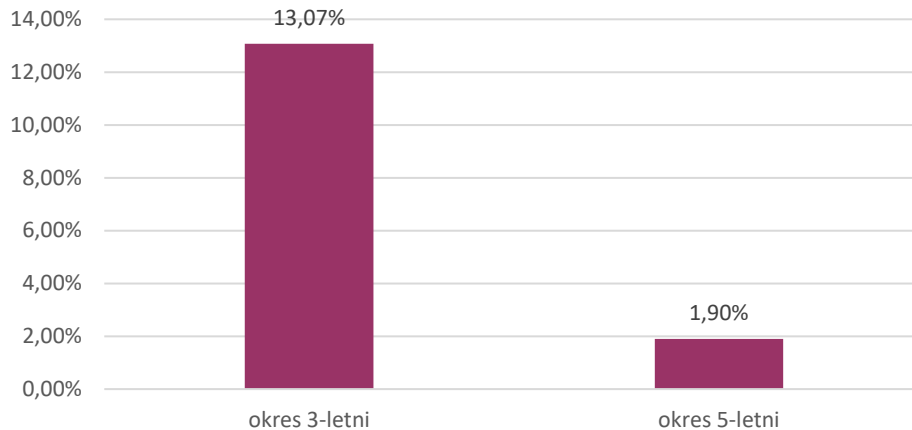
8.5.2. Wartość średniej rocznej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata w przypadku Subfunduszu prowadzącego działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5, 10 lat - w przypadku subfunduszu prowadzącego działalność 3 lata lub dłużej

Średnią stopę zwrotu dla danego okresu oblicza się, dzieląc stopę obliczoną na podstawie wartości aktywów netto funduszu na jednostkę uczestnictwa na koniec ostatniego roku obrotowego i na koniec roku obrotowego poprzedzającego okres, dla którego jest dokonywane obliczenie, przez odpowiednio 2, 3, 5 albo 10.

Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A za ostatnie 3 lata (lata 2023, 2024, 2025) wyniosła 13,07%.

Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A za ostatnie 5 lat (lata 2021, 2022, 2023, 2024, 2025) wyniosła 1,90%.

ALIOR Akcji Zagranicznych Średnia roczna stopa zwrotu



Dla pozostałych kategorii Jednostek Uczestnictwa, dla których nie podano danych, Fundusz nie wyodrębnił aktywów przypadających na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa w 2025 roku.”,

12) w rozdziale III.8 Subfundusz ALIOR Akcji Zagranicznych w pkt 8.5.3 po akapicie drugim dodano zdanie w następującym brzmieniu:

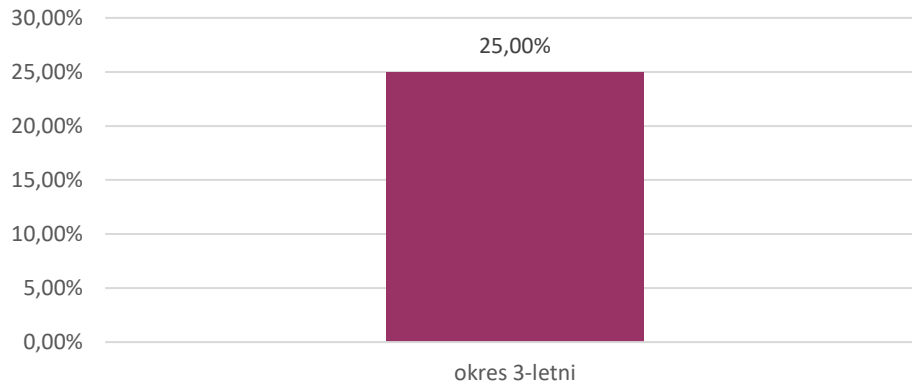
„Określony powyżej wzorzec Fundusz stosuje od dnia 1 stycznia 2023 r.”,

13) w rozdziale III.8 Subfundusz ALIOR Akcji Zagranicznych zaktualizowano pkt 8.5.4, który otrzymał następującą treść:

„8.5.4. Wartość średniej rocznej stopy zwrotu z wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku gdy Subfundusz prowadzi działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat, w przypadku gdy działalność prowadzi dłużej niż 3 lata

Średnia stopa zwrotu z wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 3 lata (lata 2023, 2024, 2025) wyniosła 25,00%.

ALIOR Akcji Zagranicznych Średnia roczna stopa zwrotu z przyjętego wzorca



”

14) w rozdziale III.10 Subfundusz ALIOR Akcji Polskich zaktualizowano pkt 10.4.2, który otrzymał następującą treść:

„10.4.2. Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych (WKC) wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu na rzecz Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok, a także wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A za rok 2025 wynosi 2,84%.

Wskaźnik WKC oblicza się według wzoru:

$$\text{WKC} = \text{Kt} / \text{WANt} \times 100 \%$$

gdzie:

K - oznacza koszty Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem kosztów wskazanych poniżej,

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane,

WAN - oznacza średnią wartość aktywów netto Subfunduszu, obliczoną w oparciu o wartość aktywów netto na każdy dzień kalendarzowy w okresie t.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za dany rok. Do kosztów całkowitych Subfunduszu zalicza się w szczególności, o ile występuje, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych.

Koszty Subfunduszu nie włączone do Współczynnika Kosztów Całkowitych, to:

1. koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela, prowizje za rozliczenie transakcji w izbach rozliczeniowych i przez Depozytariusza,
2. odsetki z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
3. świadczenia wynikające z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,

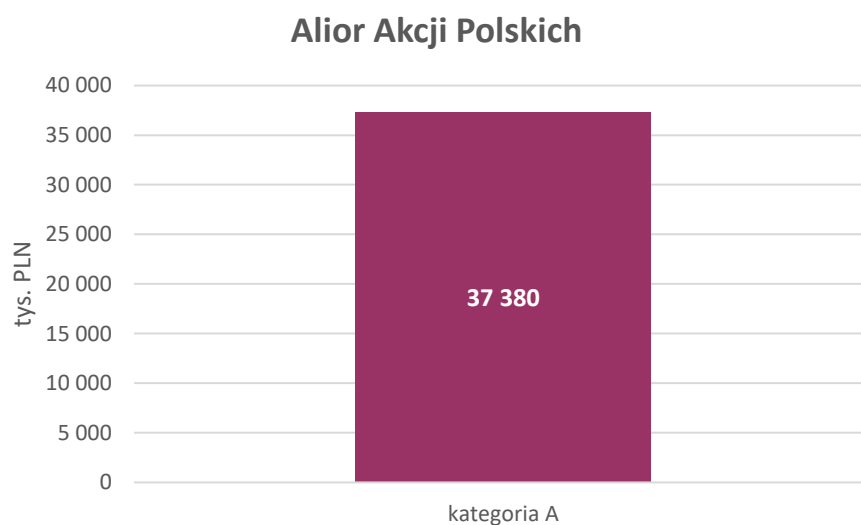
4. opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez Uczestnika,
5. wartość usług dodatkowych.

Dla pozostałych kategorii Jednostek Uczestnictwa, dla których nie podano danych, Fundusz nie wyodrębniał aktywów przypadających na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa w 2025 roku.”,

15) w rozdziale III.10 Subfundusz ALIOR Akcji Polskich zaktualizowano pkt 10.5.1 i pkt 10.5.2, które otrzymały następującą treść:

„10.5.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego

Na koniec roku obrotowego 2025 Wartość Aktywów Netto Subfunduszu wynosiła 37 380 tys. złotych.



Na koniec roku obrotowego 2025 Fundusz w ramach Subfunduszu wyodrębniał aktywa przypadające w całości jedynie na Jednostki Uczestnictwa kategorii A.

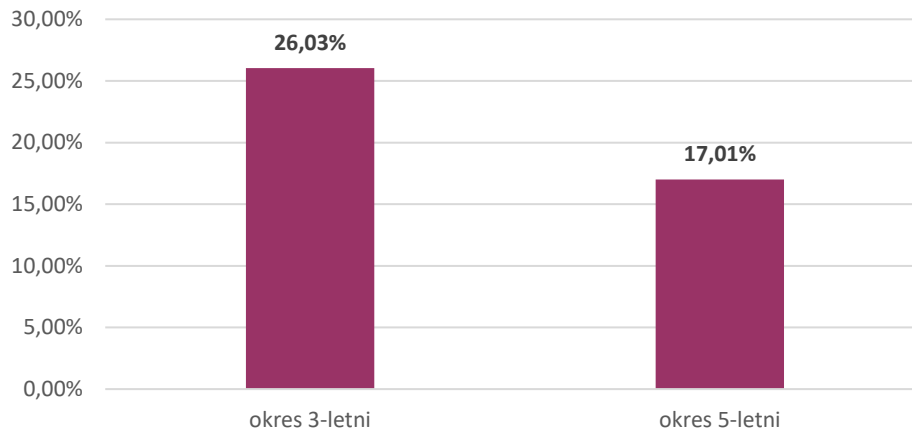
10.5.2. Wartość średniej rocznej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata w przypadku Subfunduszu prowadzącego działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5, 10 lat - w przypadku Subfunduszu prowadzącego działalność 3 lata lub dłużej

Średnią stopę zwrotu dla danego okresu oblicza się, dzieląc stopę obliczoną na podstawie wartości aktywów netto funduszu na jednostkę uczestnictwa na koniec ostatniego roku obrotowego i na koniec roku obrotowego poprzedzającego okres, dla którego jest dokonywane obliczenie, przez odpowiednio 2, 3, 5 albo 10.

Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A za ostatnie 3 lata (lata 2023, 2024, 2025) wyniosła 26,03%.

Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A za ostatnie 5 lat (lata 2021, 2022, 2023, 2024, 2025) wyniosła 17,01%.

ALIOR Akcji Polskich Średnia roczna stopa zwrotu



Dla pozostałych kategorii Jednostek Uczestnictwa, dla których nie podano danych, Fundusz nie wyodrębnił aktywów przypadających na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa w 2025 roku.”,

16) w rozdziale III.10 Subfundusz ALIOR Akcji Polskich w pkt 10.5.3 po akapicie drugim dodano zdanie w następującym brzmieniu:

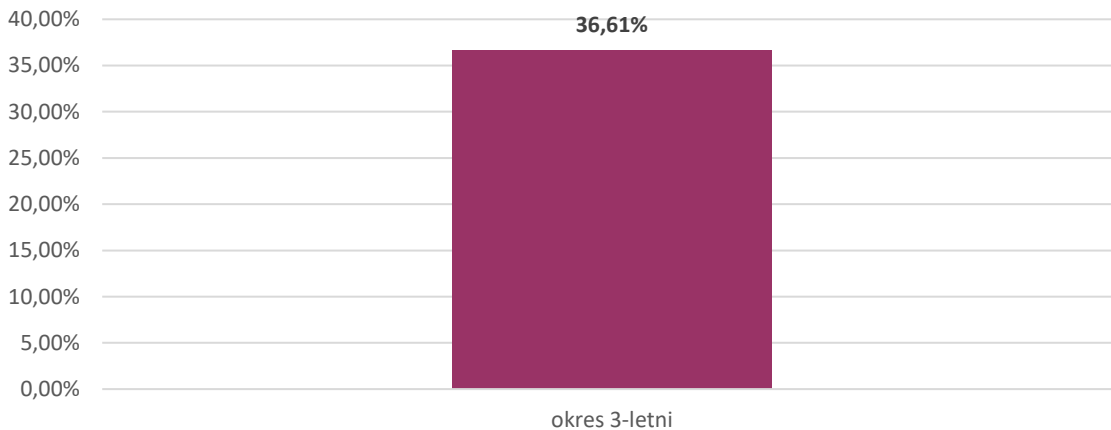
„Określony powyżej wzorzec Fundusz stosuje od dnia 1 stycznia 2023 r.”,

17) w rozdziale III.10 Subfundusz ALIOR Akcji Polskich zaktualizowano pkt 10.5.4, który otrzymał następującą treść:

„10.5.4. Wartość średniej rocznej stopy zwrotu z wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku gdy Subfundusz prowadzi działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat, w przypadku gdy działalność prowadzi dłużej niż 3 lata

Średnia stopa zwrotu z wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 3 lata (lata 2023, 2024, 2025) wyniosła 36,61%.

ALIOR Akcji Polskich Średnia roczna stopa zwrotu z przyjętego wzorca



”

18) w rozdziale III.11 Subfundusz ALIOR Konserwatywny Obligacji Uniwersalny zaktualizowano pkt 11.4.2, który otrzymał następującą treść:

„11.4.2. Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych (WKC) wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu na rzecz Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok, a także wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A za rok 2025 wynosi 1,40%.

Wskaźnik WKC oblicza się według wzoru:

$$WKC = Kt/WANt \times 100 \%$$

gdzie:

K - oznacza koszty Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem kosztów wskazanych poniżej,

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane,

WAN - oznacza średnią wartość aktywów netto Subfunduszu, obliczoną w oparciu o wartość aktywów netto na każdy dzień kalendarzowy w okresie t.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za dany rok. Do kosztów całkowitych Subfunduszu zalicza się w szczególności, o ile występuje, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych.

Koszty Subfunduszu nie włączone do Współczynnika Kosztów Całkowitych, to:

1. koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela, prowizje za rozliczenie transakcji w izbach rozliczeniowych i przez Depozytariusza,
2. odsetki z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,

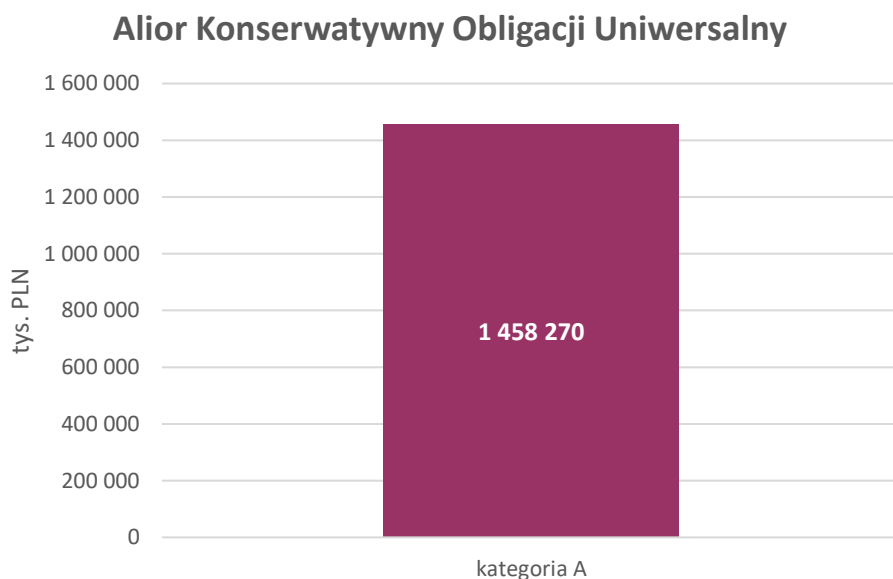
3. świadczenia wynikające z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
4. opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez Uczestnika,
5. wartość usług dodatkowych.

Dla pozostałych kategorii Jednostek Uczestnictwa, dla których nie podano danych, Fundusz nie wyodrębnił aktywów przypadających na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa w 2025 roku.”,

- 19) w rozdziale III.11 Subfundusz ALIOR Konserwatywny Obligacji Uniwersalny zaktualizowano pkt 11.5.1 i pkt 11.5.2, które otrzymały następującą treść:

„11.5.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego

Na koniec roku obrotowego 2025 Wartość Aktywów Netto Subfunduszu wynosiła 1 458 270 tys. złotych.



Na koniec roku obrotowego 2025 Fundusz w ramach Subfunduszu wyodrębnił aktywa przypadające w całości jedynie na Jednostki Uczestnictwa kategorii A.

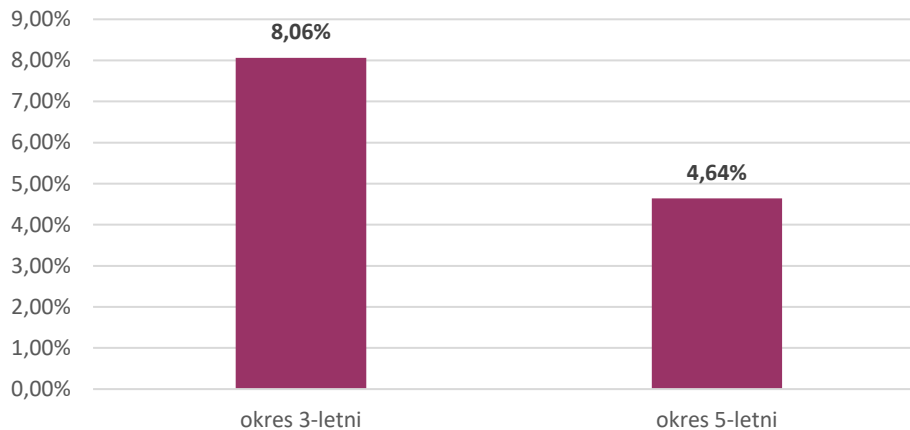
11.5.2. Wartość średniej rocznej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata w przypadku Subfunduszu prowadzącego działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5, 10 lat - w przypadku subfunduszu prowadzącego działalność 3 lata lub dłużej

Średnią stopę zwrotu dla danego okresu oblicza się, dzieląc stopę obliczoną na podstawie wartości aktywów netto funduszu na jednostkę uczestnictwa na koniec ostatniego roku obrotowego i na koniec roku obrotowego poprzedzającego okres, dla którego jest dokonywane obliczenie, przez odpowiednio 2, 3, 5 albo 10.

Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa kategorii A Subfunduszu za ostatnie 3 lata (lata 2023, 2024, 2025) wyniosła 8,06%.

Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa kategorii A Subfunduszu za ostatnie 5 lat (lata 2021, 2022, 2023, 2024, 2025) wyniosła 4,64%.

ALIOR Konserwatywny Obligacji Uniwersalny Średnia roczna stopa zwrotu



Dla pozostałych kategorii Jednostek Uczestnictwa, dla których nie podano danych, Fundusz nie wyodrębnił aktywów przypadających na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa w 2025 roku.”,

20) w rozdziale III.11 Subfundusz ALIOR Konserwatywny Obligacji Uniwersalny w pkt 11.5.3 po akapicie drugim dodano zdanie w następującym brzmieniu:

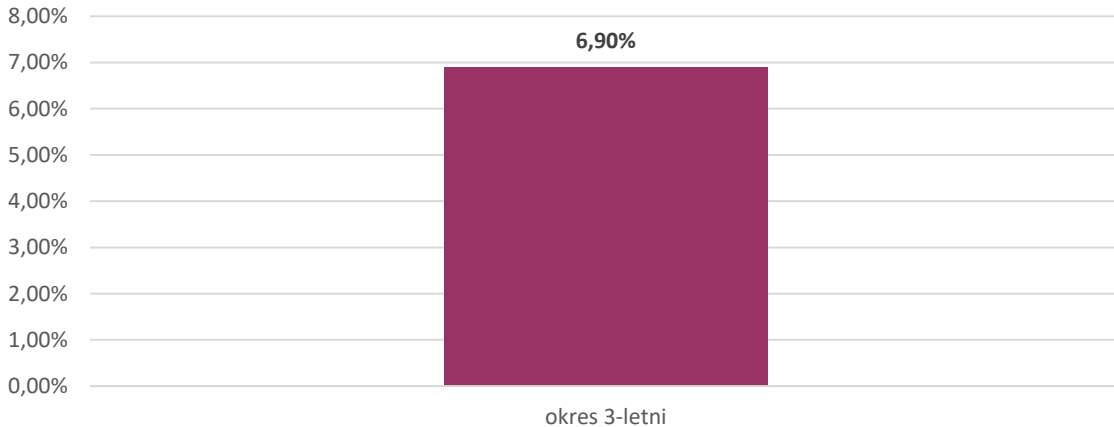
„Określony powyżej wzorzec Fundusz stosuje od dnia 1 stycznia 2023 r.”,

21) w rozdziale III.11 Subfundusz ALIOR Konserwatywny Obligacji Uniwersalny zaktualizowano pkt 11.5.4, który otrzymał następującą treść:

„11.5.4. Wartość średniej rocznej stopy zwrotu z wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku gdy Subfundusz prowadzi działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat, w przypadku gdy działalność prowadzi dłużej niż 3 lata

Średnia stopa zwrotu z wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 3 lata (lata 2023, 2024, 2025) wyniosła 6,90%.

ALIOR Konserwatywny Obligacji Uniwersalny Średnia roczna stopa zwrotu z przyjętego wzorca



”

22) w rozdziale III.12 Subfundusz ALIOR Obligacji Uniwersalny zaktualizowano pkt 12.4.2, który otrzymał następującą treść:

„12.4.2. Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych (WKC) wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu na rzecz Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok, a także wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A za rok 2025 wynosi 1,85%.

Wskaźnik WKC oblicza się według wzoru:

$$WKC = Kt/WANt \times 100 \%$$

gdzie:

K - oznacza koszty Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem kosztów wskazanych poniżej,

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane,

WAN - oznacza średnią wartość aktywów netto Subfunduszu, obliczoną w oparciu o wartość aktywów netto na każdy dzień kalendarzowy w okresie t.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za dany rok. Do kosztów całkowitych Subfunduszu zalicza się w szczególności, o ile występuje, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych.

Koszty Subfunduszu nie włączone do Współczynnika Kosztów Całkowitych, to:

1. koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela, prowizje za rozliczenie transakcji w izbach rozliczeniowych i przez Depozytariusza,
2. odsetki z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,

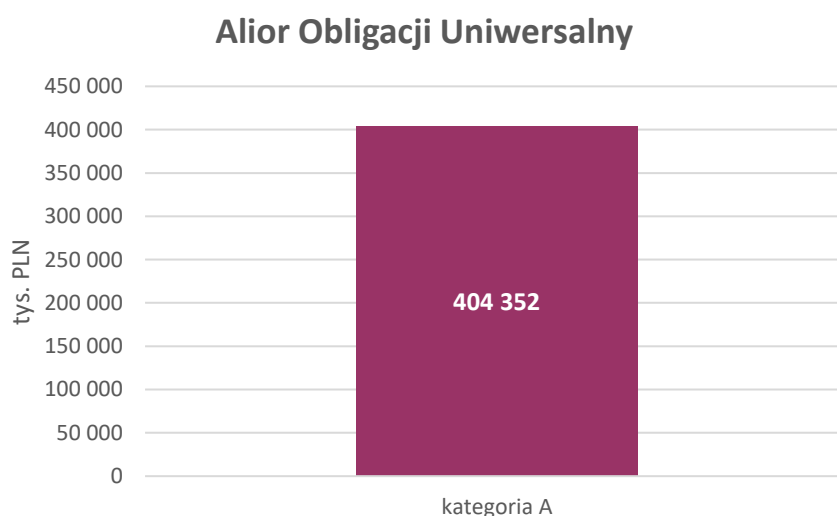
3. świadczenia wynikające z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
4. opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez Uczestnika,
5. wartość usług dodatkowych.

Dla pozostałych kategorii Jednostek Uczestnictwa, dla których nie podano danych, Fundusz nie wyodrębnił aktywów przypadających na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa w 2025 roku.”,

23) w rozdziale III.12 Subfundusz ALIOR Obligacji Uniwersalny zaktualizowano pkt 12.5.1 i pkt 12.5.2, które otrzymały następującą treść:

„12.5.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego

Na koniec roku obrotowego 2025 Wartość Aktywów Netto Subfunduszu wynosiła 404 352 tys. złotych.



Na koniec roku obrotowego 2025 Fundusz w ramach Subfunduszu wyodrębnił aktywa przypadające w całości jedynie na Jednostki Uczestnictwa kategorii A.

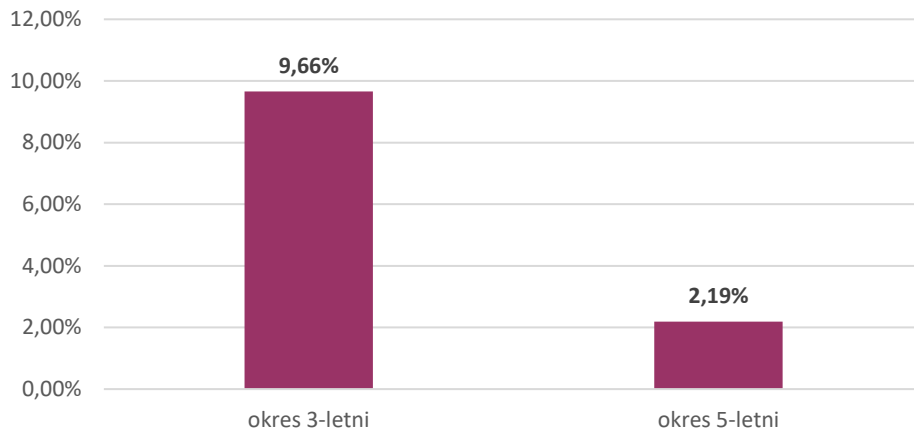
12.5.2. Wartość średniej rocznej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata w przypadku Subfunduszu prowadzącego działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5, 10 lat - w przypadku subfunduszu prowadzącego działalność 3 lata lub dłużej

Średnią stopę zwrotu dla danego okresu oblicza się, dzieląc stopę obliczoną na podstawie wartości aktywów netto funduszu na jednostkę uczestnictwa na koniec ostatniego roku obrotowego i na koniec roku obrotowego poprzedzającego okres, dla którego jest dokonywane obliczenie, przez odpowiednio 2, 3, 5 albo 10.

Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa kategorii A Subfunduszu za ostatnie 3 lata (lata 2023, 2024, 2025) wyniosła 9,66%.

Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa kategorii A Subfunduszu za ostatnie 5 lat (lata 2021, 2022, 2023, 2024, 2025) wyniosła 2,19%.

ALIOR Obligacji Uniwersalny Średnia roczna stopa zwrotu



Dla pozostałych kategorii Jednostek Uczestnictwa, dla których nie podano danych, Fundusz nie wyodrębniał aktywów przypadających na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa w 2025 roku.”,

24) w rozdziale III.12 Subfundusz ALIOR Obligacji Uniwersalny w pkt 12.5.3 po akapicie drugim dodano zdanie w następującym brzmieniu:

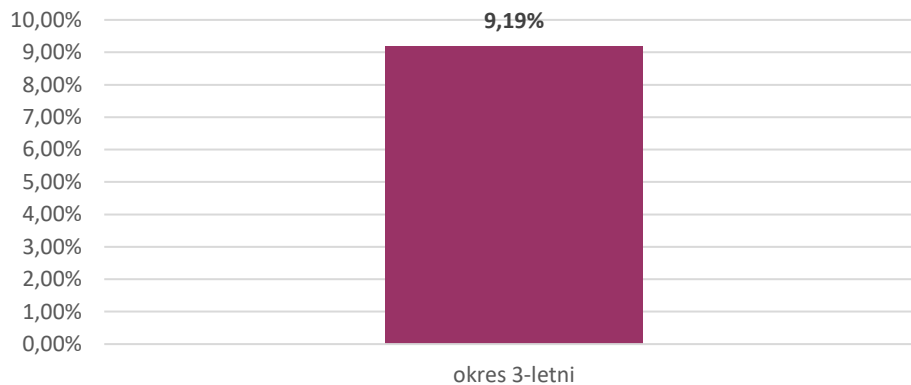
„Określony powyżej wzorzec Fundusz stosuje od dnia 1 stycznia 2023 r.”,

25) w rozdziale III.12 Subfundusz ALIOR Obligacji Uniwersalny zaktualizowano pkt 12.5.4, który otrzymał następującą treść:

„12.5.4. Wartość średniej rocznej stopy zwrotu z wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku gdy Subfundusz prowadzi działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat, w przypadku gdy działalność prowadzi dłużej niż 3 lata

Średnia stopa zwrotu z wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 3 lata (lata 2023, 2024, 202) wyniosła 9,19%.

ALIOR Obligacji Uniwersalny Średnia roczna stopa zwrotu z przyjętego wzorca



”

26) w rozdziale III.4 Subfundusz ALIOR Odpowiedzialny Obligacji Uniwersalny zaktualizowano pkt 14.4.2, który otrzymał następującą treść:

„14.4.2. Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych (WKC) wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu na rzecz Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok, a także wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A za rok 2025 wynosi 1,38%.

Wskaźnik WKC oblicza się według wzoru:

$$WKC = Kt/WANt \times 100 \%$$

gdzie:

K - oznacza koszty Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem kosztów wskazanych poniżej,

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane,

WAN - oznacza średnią wartość aktywów netto Subfunduszu, obliczoną w oparciu o wartość aktywów netto na każdy dzień kalendarzowy w okresie t.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za dany rok. Do kosztów całkowitych Subfunduszu zalicza się w szczególności, o ile występuje, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych.

Koszty Subfunduszu nie włączone do Współczynnika Kosztów Całkowitych, to:

1. koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela, prowizje za rozliczenie transakcji w izbach rozliczeniowych i przez Depozytariusza,
2. odsetki z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,

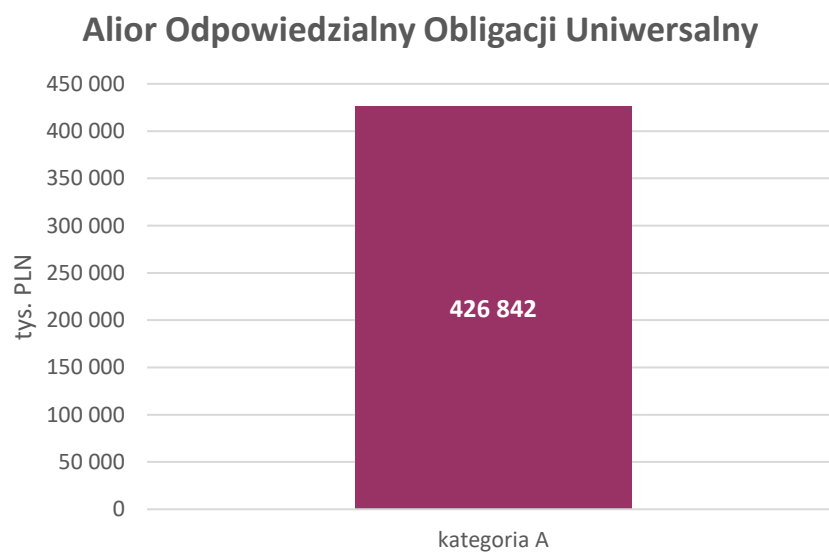
3. świadczenia wynikające z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
4. opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez Uczestnika,
5. wartość usług dodatkowych.

Dla pozostałych kategorii Jednostek Uczestnictwa, dla których nie podano danych, Fundusz nie wyodrębniał aktywów przypadających na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa w 2025 roku.”,

27) w rozdziale III.4 Subfundusz ALIOR Odpowiedzialny Obligacji Uniwersalny zaktualizowano pkt 14.5.1 i pkt 14.5.2, które otrzymały następującą treść:

„14.5.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego

Na koniec roku obrotowego 2025 Wartość Aktywów Netto Subfunduszu wynosiła 426 842 tys. złotych.



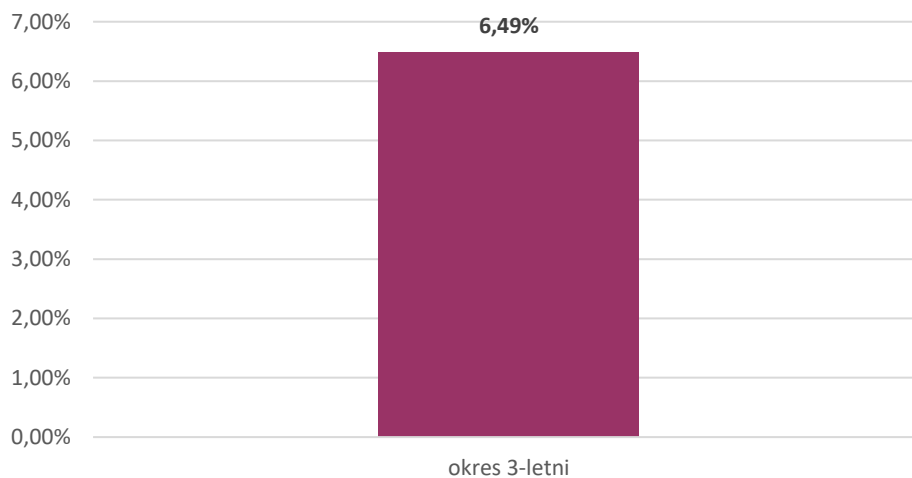
Na koniec roku obrotowego 2025 Fundusz w ramach Subfunduszu wyodrębniał aktywa przypadające w całości jedynie na Jednostki Uczestnictwa kategorii A.

14.5.2. Wartość średniej rocznej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata w przypadku Subfunduszu prowadzącego działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5, 10 lat - w przypadku subfunduszu prowadzącego działalność 3 lata lub dłużej

Średnią stopę zwrotu dla danego okresu oblicza się, dzieląc stopę obliczoną na podstawie wartości aktywów netto funduszu na jednostkę uczestnictwa na koniec ostatniego roku obrotowego i na koniec roku obrotowego poprzedzającego okres, dla którego jest dokonywane obliczenie, przez odpowiednio 2, 3, 5 albo 10.

Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa kategorii A Subfunduszu za ostatnie 3 lata (lata 2023, 2024, 2025) wyniosła 6,49%.

ALIOR Odpowiedzialny Obligacji Uniwersalny



Dla pozostałych kategorii Jednostek Uczestnictwa, dla których nie podano danych, Fundusz nie wyodrębnił aktywów przypadających na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa w 2025 roku.”,

28) w rozdziale III.4 Subfundusz ALIOR Odpowiedzialny Obligacji Uniwersalny w pkt 14.5.3 po akapicie drugim dodano zdanie w następującym brzmieniu:

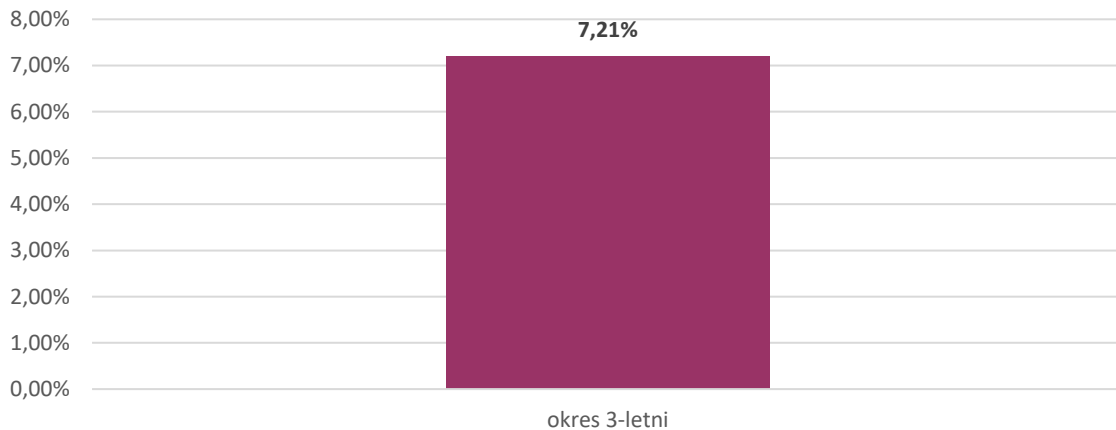
„Określony powyżej wzorzec Fundusz stosuje od dnia 1 stycznia 2023 r.”,

29) w rozdziale III.4 Subfundusz ALIOR Odpowiedzialny Obligacji Uniwersalny zaktualizowano pkt 14.5.4, który otrzymał następującą treść:

„14.5.4. Wartość średniej rocznej stopy zwrotu z wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku gdy Subfundusz prowadzi działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat, w przypadku gdy działalność prowadzi dłużej niż 3 lata

Średnia stopa zwrotu z wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 3 lata (lata 2023, 2024, 2025) wyniosła 7,21%.

ALIOR Odpowiedzialny Obligacji Uniwersalny Średnia roczna stopa zwrotu z przyjętego wzorca



”

30) w rozdziale III.15 Subfundusz ALIOR Ostrożny Obligacji Uniwersalny zaktualizowano pkt 15.4.2, który otrzymał następującą treść:

„15.4.2. Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych (WKC) wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu na rzecz Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok, a także wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) dla Jednostek Uczestnictwa za rok 2025 wynosi 1,27%.

Wskaźnik WKC oblicza się według wzoru:

$$WKC = Kt/WANt \times 100 \%$$

gdzie:

K - oznacza koszty Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem kosztów wskazanych poniżej,

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane,

WAN - oznacza średnią wartość aktywów netto Subfunduszu, obliczoną w oparciu o wartość aktywów netto na każdy dzień kalendarzowy w okresie t.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za dany rok. Do kosztów całkowitych Subfunduszu zalicza się w szczególności, o ile występuje, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych.

Koszty Subfunduszu nie włączone do Współczynnika Kosztów Całkowitych, to:

1. koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela, prowizje za rozliczenie transakcji w izbach rozliczeniowych i przez Depozytariusza,
2. odsetki z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
3. świadczenia wynikające z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,

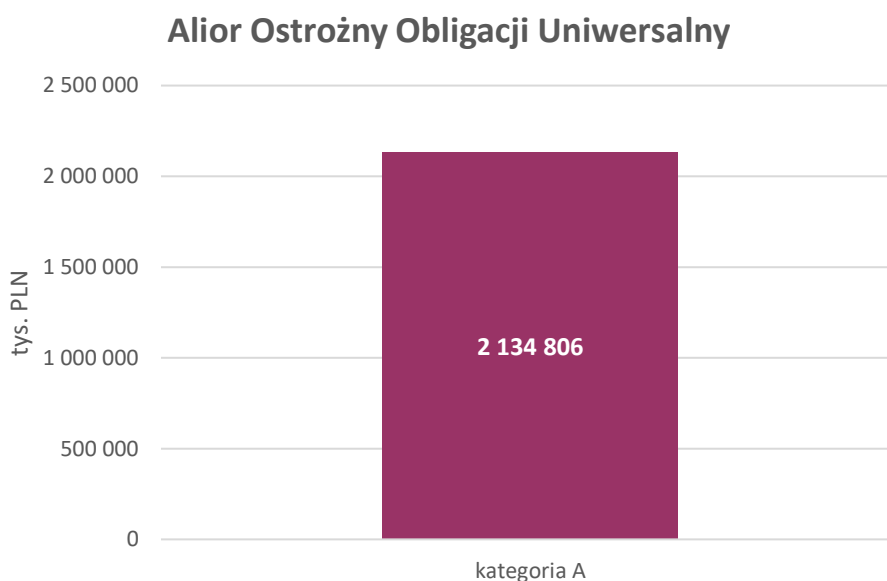
4. opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez Uczestnika,
5. wartość usług dodatkowych.

Dla pozostałych kategorii Jednostek Uczestnictwa, dla których nie podano danych, Fundusz nie wyodrębnił aktywów przypadających na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa w 2025 roku.”,

- 31) w rozdziale III.15 Subfundusz ALIOR Ostrożny Obligacji Uniwersalny zaktualizowano pkt 15.5.1 i pkt 15.5.2, które otrzymały następującą treść:

„15.5.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego

Na koniec roku obrotowego 2025 Wartość Aktywów Netto Subfunduszu wynosiła 2 134 806 tys. złotych.



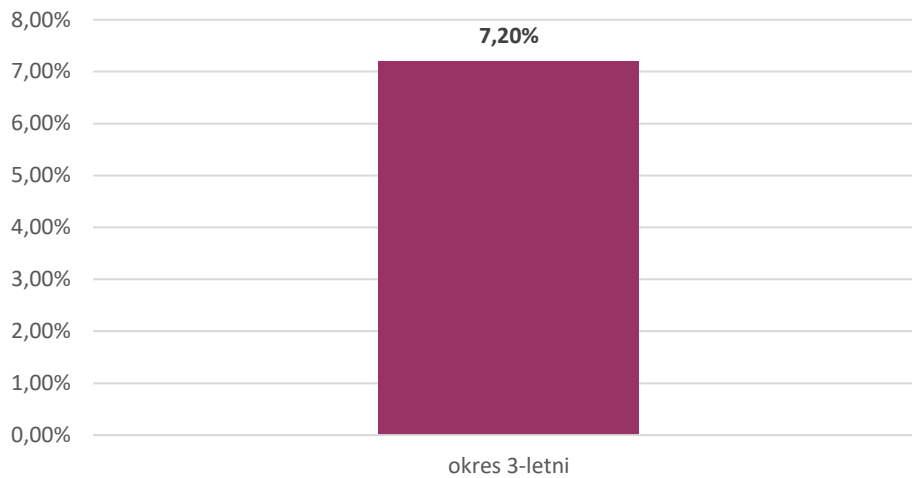
Na koniec roku obrotowego 2025 Fundusz w ramach Subfunduszu wyodrębnił aktywa przypadające w całości jedynie na Jednostki Uczestnictwa kategorii A.

15.5.2. Wartość średniej rocznej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata w przypadku Subfunduszu prowadzącego działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5, 10 lat - w przypadku subfunduszu prowadzącego działalność 3 lata lub dłużej

Średnią stopę zwrotu dla danego okresu oblicza się, dzieląc stopę obliczoną na podstawie wartości aktywów netto funduszu na jednostkę uczestnictwa na koniec ostatniego roku obrotowego i na koniec roku obrotowego poprzedzającego okres, dla którego jest dokonywane obliczenie, przez odpowiednio 2, 3, 5 albo 10.

Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa kategorii A Subfunduszu za ostatnie 3 lata (lata 2023, 2024, 2025) wyniosła 7,20%.

ALIOR Ostrożny Obligacji Uniwersalny



Dla pozostałych kategorii Jednostek Uczestnictwa, dla których nie podano danych, Fundusz nie wyodrębnił aktywów przypadających na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa w 2025 roku.”,

32) w rozdziale III.15 Subfundusz ALIOR Ostrożny Obligacji Uniwersalny w pkt 15.5.3 po akapicie drugim dodano zdanie w następującym brzmieniu:

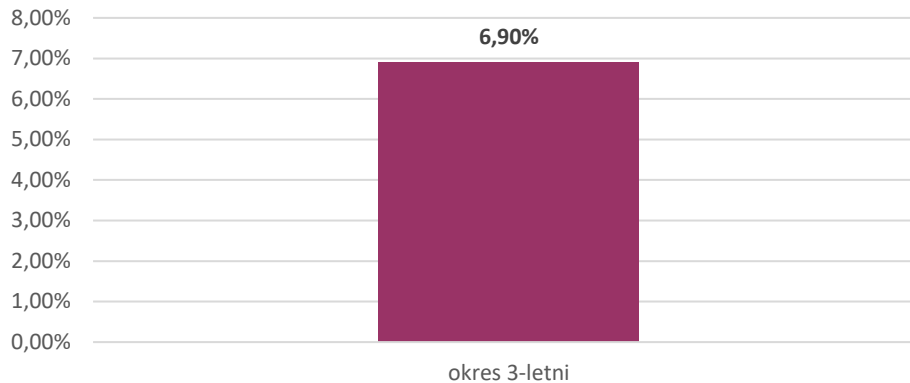
„Określony powyżej wzorzec Fundusz stosuje od dnia 1 stycznia 2023 r.”,

33) w rozdziale III.15 Subfundusz ALIOR Ostrożny Obligacji Uniwersalny zaktualizowano pkt 15.5.4, który otrzymał następującą treść:

„15.5.4. Wartość średniej rocznej stopy zwrotu z wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku gdy Subfundusz prowadzi działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat, w przypadku gdy działalność prowadzi dłużej niż 3 lata

Średnia stopa zwrotu z wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 3 lata (lata 2023, 2024, 2025) wyniosła 6,90%.

ALIOR Ostrożny Obligacji Uniwersalny Średnia roczna stopa zwrotu z przyjętego wzorca



”

34) w rozdziale III.19 Subfundusz ALIOR Dolar Obligacji zaktualizowano pkt 19.4.2, który otrzymał następującą treść:

„19.4.2. Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych (WKC) wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu na rzecz Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok, a także wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A za rok 2025 wynosi 0,88%.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D za rok 2025 wynosi 0,89%.

Wskaźnik WKC dla Jednostek Uczestnika Subfunduszu został obliczony na podstawie danych od dnia utworzenia Subfunduszu tj. od 23 maja 2025 roku.

Wskaźnik WKC oblicza się według wzoru:

$$WKC = Kt/WANt \times 100 \%$$

gdzie:

K - oznacza koszty Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem kosztów wskazanych poniżej,

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane,

WAN - oznacza średnią wartość aktywów netto Subfunduszu, obliczoną w oparciu o wartość aktywów netto na każdy dzień kalendarzowy w okresie t.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za dany rok. Do kosztów całkowitych Subfunduszu zalicza się w szczególności, o ile występuje, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych.

Koszty Subfunduszu niewłączone do Współczynnika Kosztów Całkowitych, to:

1. koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela, prowizje za rozliczenie transakcji w izbach rozliczeniowych i przez Depozytariusza,
2. odsetki z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
3. świadczenia wynikające z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
4. opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez Uczestnika,
5. wartość usług dodatkowych.

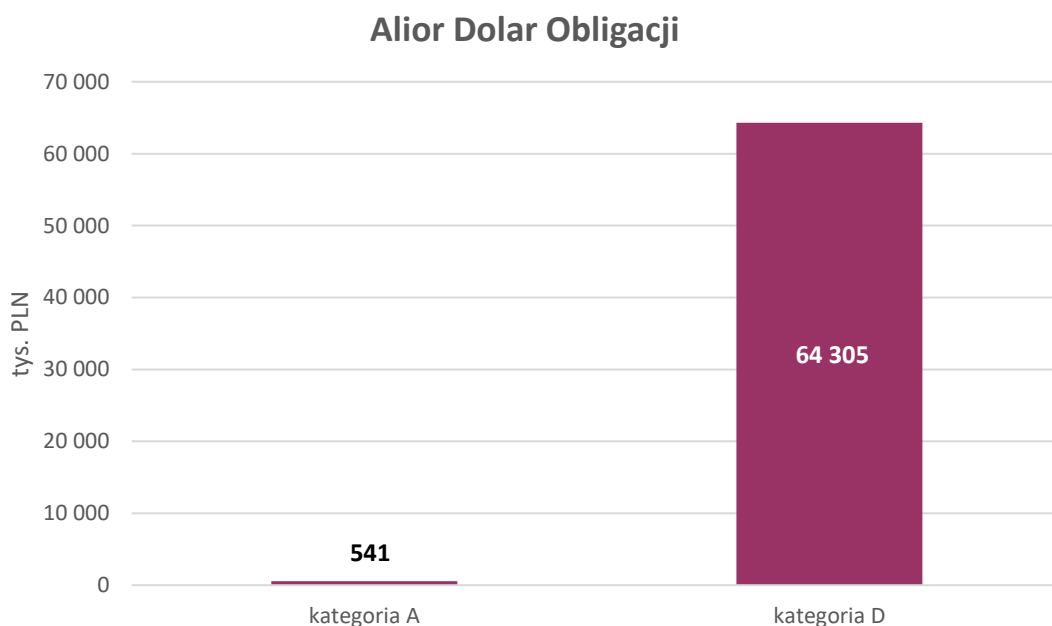
Dla pozostałych kategorii Jednostek Uczestnictwa, dla których nie podano danych, Fundusz nie wyodrębnił aktywów przypadających na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa w 2025 roku.”,

35) w rozdziale III.19 Subfundusz ALIOR Dolar Obligacji zaktualizowano pkt 19.5.1 i pkt 19.5.2, które otrzymały następującą treść:

„19.5.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego

Na koniec roku obrotowego 2025 Wartość Aktywów Netto Subfunduszu łącznie dla wszystkich kategorii Jednostek Uczestnictwa wynosiła 64 864 tys. złotych.

Poniższy wykres prezentuje Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec roku obrotowego 2025 z podziałem na kategorie Jednostek Uczestnictwa.



Na koniec roku obrotowego 2025 Fundusz w ramach Subfunduszu wyodrębnił aktywa przypadające w całości jedynie na Jednostki Uczestnictwa kategorii A oraz Jednostki Uczestnictwa kategorii D.

19.5.2. Wartość średniej rocznej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata w przypadku Subfunduszu prowadzącego działalność nie dłużej niż

3 lata, albo za ostatnie 3, 5, 10 lat - w przypadku subfunduszu prowadzącego działalność 3 lata lub dłużej

Nie dotyczy – Subfundusz został utworzony dniu 23 maja w 2025 roku i nie wyodrębnił w sposób ciągły przez cały 2025 rok żadnej kategorii Jednostek Uczestnictwa.”,

- 36) w rozdziale III.19 Subfundusz ALIOR Dolar Obligacji w pkt 19.5.3 na końcu po akapicie drugim dodano zdanie w następującym brzmieniu:

„Określone powyżej wzorce Fundusz stosuje od dnia 23 maja 2025 r.”,

- 37) w rozdziale III.19 Subfundusz ALIOR Dolar Obligacji zaktualizowano pkt 19.5.4, który otrzymał następującą treść:

„19.5.4. Wartość średniej rocznej stopy zwrotu z wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku gdy Subfundusz prowadzi działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat, w przypadku gdy działalność prowadzi dłużej niż 3 lata

Nie dotyczy – Subfundusz został utworzony w dniu 23 maja 2025 roku i nie wyodrębnił w sposób ciągły przez cały 2025 rok żadnej kategorii Jednostek Uczestnictwa.”,

- 38) w rozdziale III.20 Subfundusz ALIOR Euro Obligacji zaktualizowano pkt 20.4.2, który otrzymał następującą treść:

„20.4.2. Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych (WKC) wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu na rzecz Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok, a także wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A za rok 2025 wynosi 0,60%.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E za rok 2025 wynosi 0,60%.

Wskaźnik WKC dla Jednostek Uczestnika Subfunduszu został obliczony na podstawie danych od dnia utworzenia Subfunduszu tj. od 23 maja 2025 roku.

Wskaźnik WKC oblicza się według wzoru:

$$WKC = Kt/WANt \times 100 \%$$

gdzie:

K - oznacza koszty Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem kosztów wskazanych poniżej,

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane,

WAN - oznacza średnią wartość aktywów netto Subfunduszu, obliczoną w oparciu o wartość aktywów netto na każdy dzień kalendarzowy w okresie t.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za dany rok. Do kosztów całkowitych Subfunduszu zalicza się w szczególności, o ile występuje, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych.

Koszty Subfunduszu niewłączone do Współczynnika Kosztów Całkowitych, to:

1. koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela, prowizje za rozliczenie transakcji w izbach rozliczeniowych i przez Depozytariusza,
2. odsetki z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
3. świadczenia wynikające z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
4. opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez Uczestnika,
5. wartość usług dodatkowych.

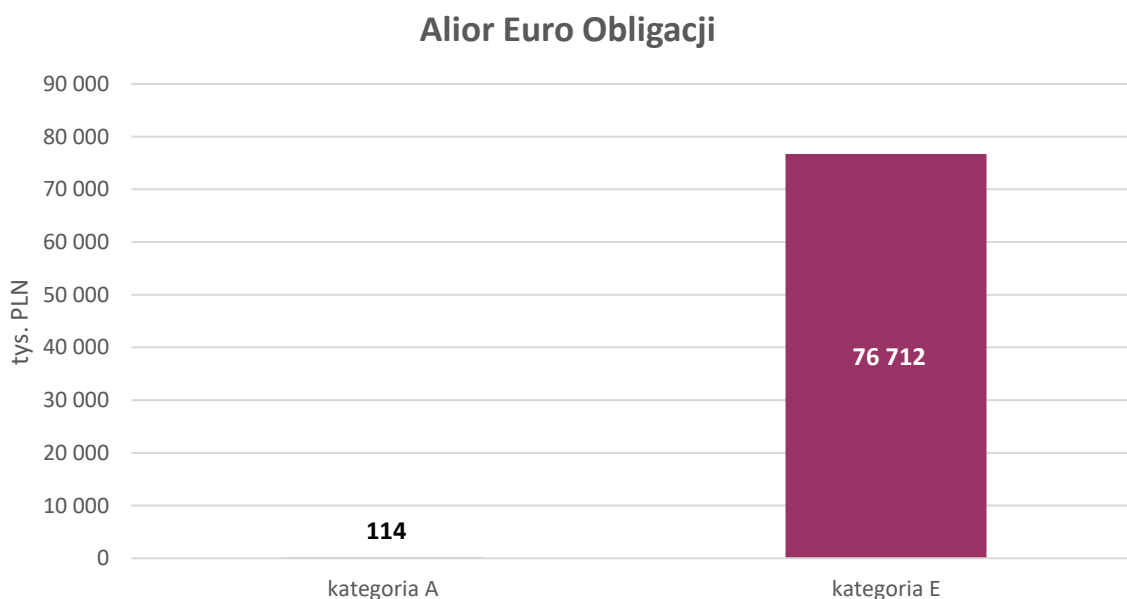
Dla pozostałych kategorii Jednostek Uczestnictwa, dla których nie podano danych, Fundusz nie wyodrębnił aktywów przypadających na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa w 2025 roku.”,

39) w rozdziale III.20 Subfundusz ALIOR Euro Obligacji zaktualizowano pkt 20.5.1 i pkt 20.5.2, które otrzymały następującą treść:

„20.5.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego

Na koniec roku obrotowego 2025 Wartość Aktywów Netto Subfunduszu łącznie dla wszystkich kategorii Jednostek Uczestnictwa wynosiła 76 826 tys. złotych.

Poniższy wykres prezentuje Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec roku obrotowego 2025 z podziałem na kategorie Jednostek Uczestnictwa.



Na koniec roku obrotowego 2025 Fundusz w ramach Subfunduszu wyodrębnił aktywa przypadające w całości jedynie na Jednostki Uczestnictwa kategorii A oraz Jednostki Uczestnictwa kategorii E.

20.5.2. Wartość średniej rocznej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata w przypadku Subfunduszu prowadzącego działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5, 10 lat - w przypadku subfunduszu prowadzącego działalność 3 lata lub dłużej

Nie dotyczy – Subfundusz został utworzony w dniu 23 maja 2025 roku i nie wyodrębnił w sposób ciągły przez cały 2025 rok żadnej kategorii Jednostek Uczestnictwa.”,

40) w rozdziale III.20 Subfundusz ALIOR Euro Obligacji w pkt 20.5.3 na końcu po akapicie drugim dodano zdanie w następującym brzmieniu:

„Określone powyżej wzorce Fundusz stosuje od dnia 23 maja 2025 r.”,

41) w rozdziale III.20 Subfundusz ALIOR Euro Obligacji zaktualizowano pkt 20.5.4, który otrzymał następującą treść:

„20.5.4. Wartość średniej rocznej stopy zwrotu z wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku gdy Subfundusz prowadzi działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat, w przypadku gdy działalność prowadzi dłużej niż 3 lata

Nie dotyczy – Subfundusz został utworzony w dniu 23 maja 2025 roku i nie wyodrębnił w sposób ciągły przez cały 2025 rok żadnej kategorii Jednostek Uczestnictwa.”,

42) w rozdziale VI. INFORMACJE DODATKOWE w formularzu zamieszczonym w pkt 7 po części zatytułowanej „Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?” dodano następującą treść:

„Które inwestycje uwzględniono w kategorii „#2 inne”, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiegokolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Inwestycje w kategorii „#2 inne” stanowić będą mniej niż 20% wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”,

43) w kilku miejscach wprowadzono drobne zmiany redakcyjne w żaden sposób nie wpływający na merytoryczną zawartość Prospektu informacyjnego Funduszu,

44) w rozdziale VIII. SPIS TREŚCI zaktualizowano numerację poszczególnych stron.

Zmiany w Prospekcie Informacyjnym Funduszu wchodzi w życie z dniem publikacji.