



## Historyczne scenariusze dotyczące wyników

### ALIOR Stabilny Mieszany kat. A, B i C (w ramach ALIOR SFIO)

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki Subfunduszu i jego wskaźnika referencyjnego z ostatnich 10 lat. Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz stracić w ekstremalnych warunkach rynkowych. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu z inwestycji.

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynkowych. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie.

Poniższe scenariusze miały miejsce w przypadku inwestycji w horyzoncie dziesięciu lat, licząc do daty (miesiąc i rok) wskazanej poniżej.

**Zalecany okres utrzymywania: 3 lat**

**Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN**

| Miesiąc | Wartość                                          | Scenariusz warunków skrajnych |            | Scenariusz niekorzystny |            | Scenariusz umiarkowany |            | Scenariusz korzystny |            |
|---------|--------------------------------------------------|-------------------------------|------------|-------------------------|------------|------------------------|------------|----------------------|------------|
|         |                                                  | 1 rok                         | 3 lata     | 1 rok                   | 3 lata     | 1 rok                  | 3 lata     | 1 rok                | 3 lata     |
| 06-2026 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 37.960 PLN                    | 38.400 PLN | 38.960 PLN              | 41.110 PLN | 50.690 PLN             | 52.440 PLN | 60.760 PLN           | 74.720 PLN |
|         | średnia roczna stopa zwrotu                      | -24,1 %                       | -8,4 %     | -22,1 %                 | -6,3 %     | 1,4 %                  | 1,6 %      | 21,5 %               | 14,3 %     |
| 05-2026 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 37.960 PLN                    | 38.810 PLN | 38.960 PLN              | 41.110 PLN | 50.690 PLN             | 52.440 PLN | 60.760 PLN           | 74.720 PLN |
|         | średnia roczna stopa zwrotu                      | -24,1 %                       | -8,1 %     | -22,1 %                 | -6,3 %     | 1,4 %                  | 1,6 %      | 21,5 %               | 14,3 %     |
| 04-2026 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 37.950 PLN                    | 38.910 PLN | 38.960 PLN              | 41.110 PLN | 50.690 PLN             | 52.440 PLN | 60.760 PLN           | 74.720 PLN |
|         | średnia roczna stopa zwrotu                      | -24,1 %                       | -8,0 %     | -22,1 %                 | -6,3 %     | 1,4 %                  | 1,6 %      | 21,5 %               | 14,3 %     |

|         |                                                  | Scenariusz warunków skrajnych |            | Scenariusz niekorzystny |            | Scenariusz umiarkowany |            | Scenariusz korzystny |            |
|---------|--------------------------------------------------|-------------------------------|------------|-------------------------|------------|------------------------|------------|----------------------|------------|
| Miesiąc | Wartość                                          | 1 rok                         | 3 lata     | 1 rok                   | 3 lata     | 1 rok                  | 3 lata     | 1 rok                | 3 lata     |
| 03-2026 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 38.220 PLN                    | 39.460 PLN | 38.960 PLN              | 41.110 PLN | 50.690 PLN             | 52.450 PLN | 60.760 PLN           | 74.720 PLN |
|         | średnia roczna stopa zwrotu                      | -23,6 %                       | -7,6 %     | -22,1 %                 | -6,3 %     | 1,4 %                  | 1,6 %      | 21,5 %               | 14,3 %     |
| 02-2026 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 38.960 PLN                    | 39.850 PLN | 38.960 PLN              | 41.110 PLN | 50.690 PLN             | 52.440 PLN | 60.760 PLN           | 74.720 PLN |
|         | średnia roczna stopa zwrotu                      | -22,1 %                       | -7,3 %     | -22,1 %                 | -6,3 %     | 1,4 %                  | 1,6 %      | 21,5 %               | 14,3 %     |
| 01-2026 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 38.960 PLN                    | 39.850 PLN | 38.960 PLN              | 41.110 PLN | 50.690 PLN             | 52.440 PLN | 60.760 PLN           | 74.720 PLN |
|         | średnia roczna stopa zwrotu                      | -22,1 %                       | -7,3 %     | -22,1 %                 | -6,3 %     | 1,4 %                  | 1,6 %      | 21,5 %               | 14,3 %     |
| 12-2025 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 38.960 PLN                    | 39.850 PLN | 38.960 PLN              | 41.110 PLN | 50.690 PLN             | 52.450 PLN | 60.760 PLN           | 74.720 PLN |
|         | średnia roczna stopa zwrotu                      | -22,1 %                       | -7,3 %     | -22,1 %                 | -6,3 %     | 1,4 %                  | 1,6 %      | 21,5 %               | 14,3 %     |
| 11-2025 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 38.960 PLN                    | 39.850 PLN | 38.960 PLN              | 41.110 PLN | 50.690 PLN             | 52.450 PLN | 60.760 PLN           | 74.720 PLN |
|         | średnia roczna stopa zwrotu                      | -22,1 %                       | -7,3 %     | -22,1 %                 | -6,3 %     | 1,4 %                  | 1,6 %      | 21,5 %               | 14,3 %     |
| 10-2025 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 38.960 PLN                    | 39.850 PLN | 38.960 PLN              | 41.110 PLN | 50.690 PLN             | 52.450 PLN | 60.760 PLN           | 74.720 PLN |
|         | średnia roczna stopa zwrotu                      | -22,1 %                       | -7,3 %     | -22,1 %                 | -6,3 %     | 1,4 %                  | 1,6 %      | 21,5 %               | 14,3 %     |
| 09-2025 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 38.960 PLN                    | 39.850 PLN | 38.960 PLN              | 41.110 PLN | 50.690 PLN             | 52.450 PLN | 60.760 PLN           | 71.340 PLN |
|         | średnia roczna stopa zwrotu                      | -22,1 %                       | -7,3 %     | -22,1 %                 | -6,3 %     | 1,4 %                  | 1,6 %      | 21,5 %               | 12,6 %     |
| 08-2025 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 38.960 PLN                    | 39.850 PLN | 38.960 PLN              | 41.110 PLN | 50.680 PLN             | 52.460 PLN | 60.760 PLN           | 69.020 PLN |
|         | średnia roczna stopa zwrotu                      | -22,1 %                       | -7,3 %     | -22,1 %                 | -6,3 %     | 1,4 %                  | 1,6 %      | 21,5 %               | 11,3 %     |
| 07-2025 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 38.960 PLN                    | 39.850 PLN | 38.960 PLN              | 41.110 PLN | 50.680 PLN             | 52.450 PLN | 60.760 PLN           | 68.510 PLN |
|         | średnia roczna stopa zwrotu                      | -22,1 %                       | -7,3 %     | -22,1 %                 | -6,3 %     | 1,4 %                  | 1,6 %      | 21,5 %               | 11,1 %     |
| 06-2025 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 38.960 PLN                    | 39.850 PLN | 38.960 PLN              | 41.110 PLN | 50.680 PLN             | 52.450 PLN | 60.760 PLN           | 67.340 PLN |
|         | średnia roczna stopa zwrotu                      | -22,1 %                       | -7,3 %     | -22,1 %                 | -6,3 %     | 1,4 %                  | 1,6 %      | 21,5 %               | 10,4 %     |
|         | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 38.960 PLN                    | 39.850 PLN | 38.960 PLN              | 41.110 PLN | 50.680 PLN             | 52.460 PLN | 60.760 PLN           | 65.870 PLN |

|         |                                                  | Scenariusz warunków skrajnych |            | Scenariusz niekorzystny |            | Scenariusz umiarkowany |            | Scenariusz korzystny |            |
|---------|--------------------------------------------------|-------------------------------|------------|-------------------------|------------|------------------------|------------|----------------------|------------|
| Miesiąc | Wartość                                          | 1 rok                         | 3 lata     | 1 rok                   | 3 lata     | 1 rok                  | 3 lata     | 1 rok                | 3 lata     |
| 05-2025 | średnia roczna stopa zwrotu                      | -22,1 %                       | -7,3 %     | -22,1 %                 | -6,3 %     | 1,4 %                  | 1,6 %      | 21,5 %               | 9,6 %      |
| 04-2025 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 38.960 PLN                    | 39.890 PLN | 38.960 PLN              | 41.110 PLN | 50.680 PLN             | 52.460 PLN | 60.760 PLN           | 61.330 PLN |
|         | średnia roczna stopa zwrotu                      | -22,1 %                       | -7,3 %     | -22,1 %                 | -6,3 %     | 1,4 %                  | 1,6 %      | 21,5 %               | 7,0 %      |
| 03-2025 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 38.960 PLN                    | 39.810 PLN | 38.960 PLN              | 41.110 PLN | 50.680 PLN             | 52.460 PLN | 60.760 PLN           | 59.690 PLN |
|         | średnia roczna stopa zwrotu                      | -22,1 %                       | -7,3 %     | -22,1 %                 | -6,3 %     | 1,4 %                  | 1,6 %      | 21,5 %               | 6,1 %      |
| 02-2025 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 33.450 PLN                    | 38.710 PLN | 38.380 PLN              | 40.490 PLN | 49.920 PLN             | 51.670 PLN | 59.850 PLN           | 55.680 PLN |
|         | średnia roczna stopa zwrotu                      | -33,1 %                       | -8,2 %     | -23,2 %                 | -6,8 %     | -0,2 %                 | 1,1 %      | 19,7 %               | 3,6 %      |
| 01-2025 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 32.070 PLN                    | 38.250 PLN | 38.380 PLN              | 40.490 PLN | 49.920 PLN             | 51.670 PLN | 59.850 PLN           | 53.480 PLN |
|         | średnia roczna stopa zwrotu                      | -35,9 %                       | -8,5 %     | -23,2 %                 | -6,8 %     | -0,2 %                 | 1,1 %      | 19,7 %               | 2,3 %      |
| 12-2024 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 32.070 PLN                    | 36.960 PLN | 38.380 PLN              | 40.490 PLN | 49.920 PLN             | 51.710 PLN | 59.850 PLN           | 53.480 PLN |
|         | średnia roczna stopa zwrotu                      | -35,9 %                       | -9,6 %     | -23,2 %                 | -6,8 %     | -0,2 %                 | 1,1 %      | 19,7 %               | 2,3 %      |
| 11-2024 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 30.770 PLN                    | 34.370 PLN | 36.830 PLN              | 38.860 PLN | 47.900 PLN             | 49.650 PLN | 57.430 PLN           | 51.320 PLN |
|         | średnia roczna stopa zwrotu                      | -38,5 %                       | -11,7 %    | -26,3 %                 | -8,1 %     | -4,2 %                 | -0,2 %     | 14,9 %               | 0,9 %      |
| 10-2024 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 30.760 PLN                    | 34.370 PLN | 36.830 PLN              | 38.860 PLN | 47.900 PLN             | 49.730 PLN | 57.430 PLN           | 51.320 PLN |
|         | średnia roczna stopa zwrotu                      | -38,5 %                       | -11,7 %    | -26,3 %                 | -8,1 %     | -4,2 %                 | -0,2 %     | 14,9 %               | 0,9 %      |
| 09-2024 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 30.760 PLN                    | 34.360 PLN | 36.830 PLN              | 38.860 PLN | 47.900 PLN             | 49.790 PLN | 57.430 PLN           | 51.320 PLN |
|         | średnia roczna stopa zwrotu                      | -38,5 %                       | -11,7 %    | -26,3 %                 | -8,1 %     | -4,2 %                 | -0,1 %     | 14,9 %               | 0,9 %      |
| 08-2024 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 30.760 PLN                    | 34.360 PLN | 36.830 PLN              | 38.860 PLN | 47.900 PLN             | 49.850 PLN | 57.430 PLN           | 51.320 PLN |
|         | średnia roczna stopa zwrotu                      | -38,5 %                       | -11,8 %    | -26,3 %                 | -8,1 %     | -4,2 %                 | -0,1 %     | 14,9 %               | 0,9 %      |
| 07-2024 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 30.770 PLN                    | 34.370 PLN | 36.830 PLN              | 38.860 PLN | 47.900 PLN             | 49.890 PLN | 57.430 PLN           | 51.320 PLN |
|         | średnia roczna stopa zwrotu                      | -38,5 %                       | -11,7 %    | -26,3 %                 | -8,1 %     | -4,2 %                 | -0,1 %     | 14,9 %               | 0,9 %      |

|         |                                                  | Scenariusz warunków skrajnych |            | Scenariusz niekorzystny |            | Scenariusz umiarkowany |            | Scenariusz korzystny |            |
|---------|--------------------------------------------------|-------------------------------|------------|-------------------------|------------|------------------------|------------|----------------------|------------|
| Miesiąc | Wartość                                          | 1 rok                         | 3 lata     | 1 rok                   | 3 lata     | 1 rok                  | 3 lata     | 1 rok                | 3 lata     |
| 06-2024 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 30.770 PLN                    | 34.370 PLN | 36.830 PLN              | 38.860 PLN | 47.900 PLN             | 49.940 PLN | 57.430 PLN           | 51.320 PLN |
|         | średnia roczna stopa zwrotu                      | -38,5 %                       | -11,7 %    | -26,3 %                 | -8,1 %     | -4,2 %                 | -0,0 %     | 14,9 %               | 0,9 %      |
| 05-2024 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 30.790 PLN                    | 34.380 PLN | 36.830 PLN              | 38.860 PLN | 47.900 PLN             | 49.990 PLN | 57.430 PLN           | 51.320 PLN |
|         | średnia roczna stopa zwrotu                      | -38,4 %                       | -11,7 %    | -26,3 %                 | -8,1 %     | -4,2 %                 | -0,0 %     | 14,9 %               | 0,9 %      |
| 04-2024 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 30.820 PLN                    | 34.400 PLN | 36.830 PLN              | 38.860 PLN | 47.900 PLN             | 50.040 PLN | 57.430 PLN           | 51.320 PLN |
|         | średnia roczna stopa zwrotu                      | -38,4 %                       | -11,7 %    | -26,3 %                 | -8,1 %     | -4,2 %                 | 0,0 %      | 14,9 %               | 0,9 %      |
| 03-2024 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 30.830 PLN                    | 34.410 PLN | 36.830 PLN              | 38.860 PLN | 47.900 PLN             | 50.100 PLN | 57.430 PLN           | 51.320 PLN |
|         | średnia roczna stopa zwrotu                      | -38,3 %                       | -11,7 %    | -26,3 %                 | -8,1 %     | -4,2 %                 | 0,1 %      | 14,9 %               | 0,9 %      |
| 02-2024 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 30.810 PLN                    | 34.400 PLN | 36.830 PLN              | 38.860 PLN | 47.900 PLN             | 50.180 PLN | 57.430 PLN           | 51.320 PLN |
|         | średnia roczna stopa zwrotu                      | -38,4 %                       | -11,7 %    | -26,3 %                 | -8,1 %     | -4,2 %                 | 0,1 %      | 14,9 %               | 0,9 %      |
| 01-2024 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 30.830 PLN                    | 34.410 PLN | 36.830 PLN              | 38.860 PLN | 47.900 PLN             | 50.210 PLN | 57.430 PLN           | 51.320 PLN |
|         | średnia roczna stopa zwrotu                      | -38,3 %                       | -11,7 %    | -26,3 %                 | -8,1 %     | -4,2 %                 | 0,1 %      | 14,9 %               | 0,9 %      |
| 12-2023 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 30.500 PLN                    | 34.320 PLN | 36.830 PLN              | 38.860 PLN | 47.900 PLN             | 50.220 PLN | 57.430 PLN           | 51.320 PLN |
|         | średnia roczna stopa zwrotu                      | -39,0 %                       | -11,8 %    | -26,3 %                 | -8,1 %     | -4,2 %                 | 0,1 %      | 14,9 %               | 0,9 %      |
| 11-2023 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 30.530 PLN                    | 34.340 PLN | 36.830 PLN              | 38.860 PLN | 47.900 PLN             | 50.220 PLN | 57.430 PLN           | 51.320 PLN |
|         | średnia roczna stopa zwrotu                      | -38,9 %                       | -11,8 %    | -26,3 %                 | -8,1 %     | -4,2 %                 | 0,1 %      | 14,9 %               | 0,9 %      |
| 10-2023 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 30.550 PLN                    | 34.360 PLN | 36.830 PLN              | 38.860 PLN | 47.900 PLN             | 50.220 PLN | 57.430 PLN           | 51.320 PLN |
|         | średnia roczna stopa zwrotu                      | -38,9 %                       | -11,8 %    | -26,3 %                 | -8,1 %     | -4,2 %                 | 0,1 %      | 14,9 %               | 0,9 %      |
| 09-2023 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 32.610 PLN                    | 36.700 PLN | 39.350 PLN              | 41.520 PLN | 51.190 PLN             | 53.670 PLN | 59.130 PLN           | 54.840 PLN |
|         | średnia roczna stopa zwrotu                      | -34,8 %                       | -9,8 %     | -21,3 %                 | -6,0 %     | 2,4 %                  | 2,4 %      | 18,3 %               | 3,1 %      |
|         | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 32.620 PLN                    | 36.710 PLN | 39.350 PLN              | 41.520 PLN | 51.190 PLN             | 53.670 PLN | 59.130 PLN           | 54.840 PLN |

|         |                                                  | Scenariusz warunków skrajnych |            | Scenariusz niekorzystny |            | Scenariusz umiarkowany |            | Scenariusz korzystny |            |
|---------|--------------------------------------------------|-------------------------------|------------|-------------------------|------------|------------------------|------------|----------------------|------------|
| Miesiąc | Wartość                                          | 1 rok                         | 3 lata     | 1 rok                   | 3 lata     | 1 rok                  | 3 lata     | 1 rok                | 3 lata     |
| 08-2023 | średnia roczna stopa zwrotu                      | -34,8 %                       | -9,8 %     | -21,3 %                 | -6,0 %     | 2,4 %                  | 2,4 %      | 18,3 %               | 3,1 %      |
| 07-2023 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 32.620 PLN                    | 36.710 PLN | 39.350 PLN              | 41.520 PLN | 51.190 PLN             | 53.670 PLN | 59.130 PLN           | 54.840 PLN |
|         | średnia roczna stopa zwrotu                      | -34,8 %                       | -9,8 %     | -21,3 %                 | -6,0 %     | 2,4 %                  | 2,4 %      | 18,3 %               | 3,1 %      |
| 06-2023 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 32.610 PLN                    | 36.710 PLN | 39.350 PLN              | 41.520 PLN | 51.190 PLN             | 53.670 PLN | 57.930 PLN           | 54.840 PLN |
|         | średnia roczna stopa zwrotu                      | -34,8 %                       | -9,8 %     | -21,3 %                 | -6,0 %     | 2,4 %                  | 2,4 %      | 15,9 %               | 3,1 %      |
| 05-2023 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 32.640 PLN                    | 36.730 PLN | 39.350 PLN              | 41.520 PLN | 51.190 PLN             | 53.670 PLN | 57.930 PLN           | 54.840 PLN |
|         | średnia roczna stopa zwrotu                      | -34,7 %                       | -9,8 %     | -21,3 %                 | -6,0 %     | 2,4 %                  | 2,4 %      | 15,9 %               | 3,1 %      |
| 04-2023 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 32.660 PLN                    | 36.740 PLN | 39.350 PLN              | 41.520 PLN | 51.190 PLN             | 53.670 PLN | 57.930 PLN           | 54.840 PLN |
|         | średnia roczna stopa zwrotu                      | -34,7 %                       | -9,8 %     | -21,3 %                 | -6,0 %     | 2,4 %                  | 2,4 %      | 15,9 %               | 3,1 %      |
| 03-2023 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 32.670 PLN                    | 26.560 PLN | 39.350 PLN              | 26.560 PLN | 51.190 PLN             | 53.670 PLN | 57.930 PLN           | 54.840 PLN |
|         | średnia roczna stopa zwrotu                      | -34,7 %                       | -19,0 %    | -21,3 %                 | -19,0 %    | 2,4 %                  | 2,4 %      | 15,9 %               | 3,1 %      |
| 02-2023 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 32.670 PLN                    | 26.560 PLN | 39.350 PLN              | 26.560 PLN | 51.190 PLN             | 53.670 PLN | 57.930 PLN           | 54.840 PLN |
|         | średnia roczna stopa zwrotu                      | -34,7 %                       | -19,0 %    | -21,3 %                 | -19,0 %    | 2,4 %                  | 2,4 %      | 15,9 %               | 3,1 %      |
| 01-2023 | końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 32.680 PLN                    | 26.110 PLN | 39.350 PLN              | 26.110 PLN | 51.190 PLN             | 53.680 PLN | 57.930 PLN           | 54.840 PLN |
|         | średnia roczna stopa zwrotu                      | -34,6 %                       | -19,5 %    | -21,3 %                 | -19,5 %    | 2,4 %                  | 2,4 %      | 15,9 %               | 3,1 %      |

Data sporządzenia dokumentu: 22.07.2026 r.