| Kategoria Subfunduszu | Obszar geograficzny | Waluta Wyceny |
|---|---|---|
| **Dłużny uniwersalny** | **Polska i zagranica** | **PLN** |

**INFORMACJA REKLAMOWA** **PAŹDZIERNIK 2026**

# ALIOR Odpowiedzialny Obligacji Uniwersalny

Subfundusz wydzielony w ramach ALIOR SFIO
**Kat. A**

## DLA KOGO?

- Dla osób, które chcą dokonywać inwestycji odpowiedzialnych środowiskowo lub społecznie
- Dla poszukujących „zielonych" produktów inwestycyjnych skoncentrowanych na rynku polskich i zagranicznych instrumentów dłużnych
- Dla poszukujących rozwiązań o niskim poziomie ryzyka inwestycyjnego
- Dla poszukujących produktu, który inwestycje w zagraniczne instrumenty zabezpiecza przed ryzykiem walutowym względem PLN
- Dla osób, których horyzont inwestycyjny wynosi minimum 1 rok
- Dla poszukujących produktu inwestycyjnego o wysokiej płynności (dostęp do zainwestowanych środków w ciągu kilku dni roboczych)

## POLITYKA INWESTYCYJNA SUBFUNDUSZU

| | |
|---|---|
| **80% WAN - 100% WA** | Instrumenty, które w ocenie Alior TFI przyczyniają się do promowania przez subfundusz aspektów środowiskowych lub społecznych |
| **80% WAN - 100% WA** | Instrumenty o charakterze dłużnym (w tym m.in. obligacje skarbowe, korporacyjne, tytuły uczestnictwa funduszy dłużnych) |
| **0% - 20% WA** | Akcje, obligacje zamienne i obligacje z prawem pierwszeństwa |
| **do 100% WA** | Instrumenty denominowane w walutach obcych |
| **do 100% WA** | Instrumenty zagraniczne |

WAN – wartość aktywów netto Subfunduszu WA – wartość aktywów Subfunduszu

- Subfundusz jest zarządzany aktywnie, a benchmark jest wykorzystywany wyłącznie na potrzeby ustalania zmiennej części wynagrodzenia za zarządzanie (zarządzający Subfunduszem nie odzwierciedlają składu benchmarku).
- Duracja portfela dla instrumentów dłużnych wynosić będzie nie więcej niż 3 lata.
- W celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym, a także w celu ograniczenia ryzyka walutowego oraz ryzyka stopy procentowej, Subfundusz może stosować szczególne techniki zarządzania aktywami takie jak hedging pod warunkiem, że są one zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu. Stosowanie tych technik realizowane jest poprzez zawieranie umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, co może wpływać na zwiększenie lub zmniejszenie ryzyka inwestycyjnego Subfunduszu.
- Zyski z lokat Subfunduszu (w tym dywidendy) są ponownie inwestowane, nie są wypłacane uczestnikom i służą podwyższeniu aktywów Subfunduszu.

**WAŻNE: Inwestując w Subfundusz uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa tego Subfunduszu, a nie aktywa bazowe będące przedmiotem inwestycji samego Subfunduszu.**

## WSKAŹNIK RYZYKA

1 **2** 3 4 5 6 7

niższe ryzyko — wyższe ryzyko

**Wskaźnik SRI (Summary Risk Indicator)**

to ogólny wskaźnik ryzyka, który informuje o poziomie ryzyka związanego z inwestycją w dany Subfundusz i służy porównaniu z innymi produktami inwestycyjnymi. Wskaźnik ten jest prezentowany w skali numerycznej, gdzie 1 oznacza najniższe, a 7 najwyższe ryzyko. SRI uwzględnia zarówno ryzyko rynkowe, czyli zmienność wyceny Subfunduszu, jak i ryzyko kredytowe instrumentów wchodzących w skład portfela Subfunduszu.

## GŁÓWNE RYZYKA ZWIĄZANE Z INWESTYCJĄ

**Ryzyko rynkowe**
Ceny rynkowe instrumentów finansowych charakteryzują się zmiennością, która powoduje wzrost albo spadek wyceny jednostki uczestnictwa Subfunduszu.

**Ryzyko kredytowe**
Nabywanie dłużnych papierów wartościowych związane jest z ryzykiem ewentualnego niewywiązania się przez ich emitentów z zobowiązań wynikających z tych papierów wartościowych.

**Ryzyko płynności**
Ryzyko braku wystarczającej ilości kupujących lub sprzedających dany instrument finansowy i związany z tym brak możliwości dokonania transakcji w założonym czasie przy założonej cenie.

**Ryzyko stóp procentowych**
Ceny rynkowe instrumentów dłużnych (obligacji) zależą w dużym stopniu od wysokości stóp procentowych. Zmiany stóp procentowych mogą powodować zmienność wartości aktywów Subfunduszu, w tym także znaczące spadki tej wartości.

**Ryzyko kontrahenta**
Umowy zawierane z określonymi kontrahentami są narażone na ewentualne niewywiązanie się tych kontrahentów z umów zawartych z Subfunduszem.

**Ryzyko operacyjne**
Zdarzenia zewnętrzne oraz błędy operacyjne, takie jak np. niewłaściwa kontrola wewnętrzna, błędy systemów informatycznych oraz błędy ludzkie mogą doprowadzić do spadku wartości aktywów Subfunduszu.

**Szczegółowe wyjaśnienie poszczególnych rodzajów ryzyka zawiera Prospekt Informacyjny ALIOR SFIO.**

## CHARAKTERYSTYKA PORTFELA[1]

| KLASY AKTYWÓW | UDZIAŁ (%) |
|---|---|
| Obligacje korporacyjne | 69,88% |
| Obligacje skarbowe lub gwarantowane przez skarb państwa | 29,22% |
| Depozyty i gotówka | 3,36% |
| Certyfikaty depozytowe i listy zastawne | 0,00% |
| Tytuły uczestnictwa funduszy obligacji skarbowych lub dłużnych uniwersalnych | 0,00% |
| Tytuły uczestnictwa funduszy obligacji korporacyjnych | 0,00% |
| Instrumenty pochodne (wartość księgowa) | -2,45% |

| ALOKACJA GEOGRAFICZNA | UDZIAŁ (%) |
|---|---|
| Rynki rozwijające się | 39,80% |
| Polska | 30,05% |
| Rynki rozwinięte | 29,25% |

| STRUKTURA WALUTOWA | UDZIAŁ (%) |
|---|---|
| EUR | 67,39% |
| USD | 17,08% |
| PLN | 14,63% |

| TYPY OBLIGACJI | UDZIAŁ (%) |
|---|---|
| Stałokuponowe | 90,47% |
| Zmiennokuponowe | 9,53% |
| indeksowane inflacją | 0,00% |

| NAJWIĘKSZE POZYCJE W PORTFELU | ISIN | UDZIAŁ (%) |
|---|---|---|
| Obligacje skarbowe (DS1035) | PL0000118188 | 4,57% |
| Bank Polska Kasa Opieki S.A., 9/23/2032 | XS3185322909 | 3,15% |
| PKO Bank Polski S.A., 11/20/2032 | XS3227335422 | 2,18% |
| Żabka Group SA, 5/7/2030, seria ZAB0530 | PLO437000014 | 1,97% |
| Erste&Steiermar Bank DD, 1/31/2029 | AT0000A39UM6 | 1,95% |

[1]Dane na dzień: 30.10.2026r.

Wszystkie wskaźniki odnoszą się do sytuacji faktycznej portfela, a nie stanowią miary limitów, do osiągnięcia których dąży ten Subfundusz.

## ZMODYFIKOWANA DURACJA części dłużnej portfela[1]:

**2,35**

**Zmodyfikowana duracja** to miara wrażliwości zmiany ceny obligacji w odpowiedzi na zmianę rynkowej stopy procentowej. Innymi słowy, pokazuje w przybliżeniu, o ile procent zmieni się wycena portfela części dłużnej Subfunduszu, gdy stopa procentowa wzrośnie lub spadnie o 1%.

### OBJAŚNIENIA

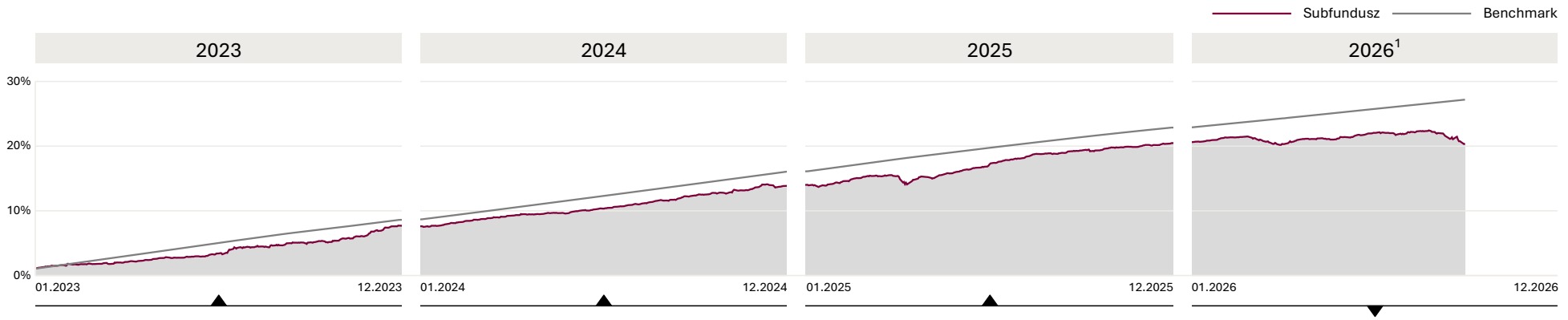
W Tabeli KLASY AKTYWÓW, STRUKTURA WALUTOWA oraz ALOKACJA GEOGRAFICZNA wskazany udział procentowy odnosi się do łącznej wartości składników lokat Subfunduszu i nie uwzględnia zobowiązań oraz należności Subfunduszu. Dla instrumentów pochodnych podstawą obliczeń jest ich wartość księgowa.
W przypadku Tabel STRUKTURA WALUTOWA oraz ALOKACJA GEOGRAFICZNA instrumenty pochodne oraz depozyty i gotówka nie podlegają klasyfikacji.

W Tabeli TYPY OBLIGACJI udział procentowy odnosi się do łącznej wartości obligacji wchodzących w skład portfela Subfunduszu.

W Tabeli NAJWIĘKSZE POZYCJE W PORTFELU wskazany udział procentowy odnosi się do łącznej wartości składników lokat ujętych w Tabeli KLASY AKTYWÓW.

## ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI UCZESTNICTWA W PORÓWNANIU Z BENCHMARKIEM

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów ani nie gwarantują osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości.




| | 2023 | 2024 | 2025 | 2026[1] |
|---|---|---|---|---|
| Subfundusz: | 6,63% | 5,71% | 5,81% | -0,07% |
| benchmark: | 7,52% | 6,86% | 5,88% | 3,52% |

**Ta tabela przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 4 lat w stosunku do jego benchmarku.**
**Może to pomóc ocenić, w jaki sposób Subfunduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki Subfunduszu z jego poziomem referencyjnym.**

[1]dane na dzień 30.09.2026 r. (zgodnie z Wytycznymi dotyczącymi informacji reklamowych, o których mowa w rozporządzeniu w sprawie transgranicznej dystrybucji funduszy, ESMA, 02/08/2021, ESMA34-45-1272 PL)

### WYNIKI INWESTYCYJNE SUBFUNDUSZU[2]

| Typ | 1 m | 3 m | 6 m | YTD | 1 rok | 3 lata | 5 lat | 10 lat |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Subfundusz | 0,62% | -0,59% | 0,02% | 0,55% | 1,11% | 14,77% | nie dotyczy | nie dotyczy |
| benchmark | 0,39% | 1,16% | 2,36% | 3,92% | 4,74% | 18,81% | nie dotyczy | nie dotyczy |

**Benchmark Subfunduszu:** 100% depozyt z dzienną kapitalizacją stopą procentową (WIBOR 6m + 75bp)

**Benchmark Subfunduszu:** to wzorzec najlepiej odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, który wykorzystywany jest na potrzeby naliczania zmiennej części wynagrodzenia za zarządzanie (tzw. success fee/opłata za sukces). Subfundusz stosuje benchmark od dnia 1 stycznia 2023 r.

[2]Dane na dzień: 30.10.2026 r.

## DEPARTAMENT ZARZĄDZANIA AKTYWAMI



**Konrad Augustyński**
Dyrektor Departamentu Zarządzania Aktywami

**Mateusz Ochocki**
Zarządzający Aktywami

**Jakub Kuczyński**
Analityk Inwestycyjny

## DODATKOWE INFORMACJE

Początek działalności:
**02.11.2022 r.**

Wartość aktywów netto:
**393,40 mln PLN netto**
(na dzień 30.10.2026 r.)

## WPŁATY DO SUBFUNDUSZU

Minimalna pierwsza wpłata: **25 PLN**

Minimalna kolejna wpłata: **25 PLN**

**WAŻNE**

Subfundusz przyjmuje wpłaty na nabycie jednostek uczestnictwa kat. A WYŁĄCZNIE w PLN.

Rachunek nabyć Subfunduszu prowadzony jest przez Alior Bank S.A.

Czas jaki mija od chwili zlecenia przelewu, do momentu zaksięgowania wpływu środków na rachunku nabyć Subfunduszu, uzależniony jest od tego, w którym banku prowadzony jest rachunek, z którego zlecono przelew.

**NUMER RACHUNKU WPŁAT: 94 2490 0005 0000 4600 4256 9803**

## OPŁATY ZWIĄZANE Z UCZESTNICTWEM W SUBFUNDUSZU

| Rodzaj opłaty | Aktualnie pobierana wartość opłaty[1] | Maksymalna wartość opłaty wynikająca z zapisów Prospektu Informacyjnego i Statutu ALIOR SFIO | Uwagi |
|---|---|---|---|
| Opłata manipulacyjna z tytułu nabycia j.u. | **0%** | 1% | Opłata naliczana od wartości realizowanego zlecenia nabycia. |
| Opłata manipulacyjna z tytułu odkupienia j.u. | **0%** | 0% | Opłata naliczana od wartości realizowanego zlecenia odkupienia. |
| Opłata manipulacyjna za zamianę j.u. | **0%** | 1% | Opłata naliczana od wartości realizowanego zlecenia zamiany. |
| Wynagrodzenie stałe za zarządzanie | **1,00%** | 2,00% | Wysokość opłaty podana w skali roku. Opłata naliczana jest codziennie od bieżącej wartości aktywów Subfunduszu i jest uwzględniona w publikowanej wycenie jednostki uczestnictwa. |
| Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie (tzw. success fee/opłata za sukces) | 20% nadwyżki wyniku Subfunduszu ponad Benchmark w skali roku | 20% nadwyżki wyniku Subfunduszu ponad Benchmark w skali roku | Sposób naliczania i poboru opłaty opisuje Prospekt Informacyjny ALIOR SFIO.<br>Wynagrodzenie może zostać pobrane również w przypadku ujemnych wyników inwestycyjnych Subfunduszu. |

[1]Źródło danych: **Tabela Opłat ALIOR SFIO z dnia 29.05.2026 r.** dostępna na stronie https://www.aliortfi.com/dokumenty,tabela-oplat.html oraz u dystrybutorów. Stawki opłat mogą ulec zmianie. Przed dokonaniem inwestycji należy zapoznać się z obowiązującą Tabelą Opłat ALIOR SFIO.

Dowiedz się więcej:

Fundusz stosuje:
Dobre Praktyki Informacyjne

www.aliortfi.com

**Infolinia: +48 22 338 91 85**

ALIOR TFI

**NOTA PRAWNA**

Jest to informacja reklamowa. Informacje i dane zawarte w tym materiale są udostępniane tylko i wyłącznie w celach informacyjnych i marketingowych. Niniejsza publikacja nie stanowi porady inwestycyjnej, rekomendacji i/lub oferty zakupu lub sprzedaży instrumentu finansowego, jak również nie należy traktować jej jako oferty w rozumieniu art. 66 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 roku Kodeks Cywilny. Publikacja ta nie jest również dokumentem informacyjnym wymaganym na mocy przepisów prawa i nie zawiera informacji wystarczających do podjęcia decyzji inwestycyjnej.

Inwestycja wiąże się z nabyciem jednostek uczestnictwa Subfunduszu, a nie aktywów będących jego własnością.

Wartość aktywów netto Subfunduszu może cechować się dużą zmiennością, ze względu na skład portfela inwestycyjnego i stosowane techniki zarządzania, w tym poprzez wykorzystanie dźwigni finansowej AFI. Subfundusz jest zarządzany aktywnie, a wskazany w Prospekcie wskaźnik referencyjny (benchmark) ma zastosowanie jedynie do naliczania wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie. Zarządzający Subfunduszem podejmując decyzje inwestycyjne, nie są zobligowani do odwzorowywania składu wskaźnika referencyjnego, ani jego zachowania.

Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji zależy od sytuacji osobistej każdego inwestora, nie jest tożsama z wynikami inwestycyjnymi Subfunduszu i jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Subfundusz oraz od poziomu pobranych opłat manipulacyjnych i zapłaconego podatku bezpośrednio obciążającego dochód z inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu.

Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z informacjami dotyczącymi ALIOR SFIO i Subfunduszu, w tym z polityką inwestycyjną Subfunduszu, uprawnieniami uczestników, opłatami i kosztami obciążającymi aktywa Subfunduszu oraz z informacjami o ryzyku inwestycyjnym Subfunduszu, zawartymi w Prospekcie Informacyjnym ALIOR SFIO, Tabeli Opłat oraz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje (KID). Tabela Opłat znajduje się na stronie internetowej www.aliortfi.com. Prospekt Informacyjny oraz KID sporządzone w języku polskim dostępne są w siedzibie Alior TFI S.A., u dystrybutorów jednostek uczestnictwa Subfunduszu oraz na stronie internetowej https://www.aliortfi.com/dokumenty.html w odpowiedniej zakładce.

Przedstawione wyniki mają charakter historyczny (źródło: Alior TFI S.A.). Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów. Wyniki nie uwzględniają opłaty manipulacyjnej lub innych ewentualnych opłat.

Korzyściom wynikającym z inwestowania środków w jednostki uczestnictwa Subfunduszu towarzyszy ryzyko. ALIOR SFIO, ani Alior TFI S.A. nie gwarantują, że zrealizowany zostanie założony cel inwestycyjny lub uzyskany określony wynik inwestycyjny. Należy liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Szczegółowy opis czynników ryzyka znajduje się w Prospekcie Informacyjnym ALIOR SFIO.

Subfundusz może lokować powyżej 35% wartości aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

Alior TFI S.A. posiada zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności. Alior TFI S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Chmielna 69, 00-801 Warszawa, zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000350402, NIP 1080008799, kapitał zakładowy 1.859.334,40 zł wpłacony w całości.

Niniejszy materiał został przygotowany przy współpracy z Analizami Online S.A. (analizyonline.pl) na zlecenie Alior Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Data sporządzenia dokumentu: 17.11.2026 r.