Kategoria Subfunduszu	Obszar geograficzny	Waluta Wyceny	Waluta publikacji wyceny
Dłużny uniwersalny	**Zagranica**	**PLN**	**USD**

INFORMACJA REKLAMOWA

PAŹDZIERNIK 2026

ALIOR Dolar Obligacji

Subfundusz wydzielony w ramach ALIOR SFIO
Kat. D

DLA KOGO?

- Dla posiadających oszczędności w USD
- Dla poszukujących stóp zwrotu konkurencyjnych w stosunku do krótko- i średnioterminowych lokat bankowych prowadzonych w walucie obcej (USD)
- Dla zainteresowanych rynkiem obligacji amerykańskich lub obligacji denominowanych w USD
- Dla poszukujących rozwiązań inwestycyjnych o niskim poziomie ryzyka
- Dla osób, których horyzont inwestycyjny wynosi minimum 1 rok
- Dla poszukujących produktu, który inwestycje w zagraniczne instrumenty zabezpiecza przed ryzykiem walutowym względem USD
- Dla poszukujących produktu inwestycyjnego o wysokiej płynności (dostęp do zainwestowanych środków w ciągu kilku dni roboczych)

POLITYKA INWESTYCYJNA SUBFUNDUSZU

80% WAN - 100% WA	Instrumenty dłużne o charakterze skarbowym (emitowane lub gwarantowane np. przez rządy lub banki centralne) albo korporacyjnym (emitowane przez spółki)
80% WAN - 100% WA	Instrumenty denominowane w USD
80% WAN - 100% WA	Instrumenty zagraniczne
0% - 40% WA	Tytuły uczestnictwa dłużnych funduszy inwestycyjnych
0% - 20% WA	Akcje, obligacje zamienne i obligacje z prawem pierwszeństwa oraz tytuły uczestnictwa funduszy innych niż dłużne

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: nie więcej niż 3 lata.
- Średnioważony czas trwania obligacji w portfelu, wyrażony miarą „Modified Duration" (miarą wrażliwości zmiany wartości obligacji), nie może przekraczać 3.
- 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.

Ryzyko walutowe
Subfundusz przyjmuje wpłaty i publikuje wycenę jednostki uczestnictwa kat. D w USD (walucie innej niż obowiązująca na terytorium Rzeczpospolitej Polskiej).

Szczegółowe wyjaśnienie poszczególnych rodzajów ryzyka zawiera Prospekt Informacyjny ALIOR SFIO.

CHARAKTERYSTYKA PORTFELA[1]

KLASY AKTYWÓW	UDZIAŁ (%)
Obligacje skarbowe lub gwarantowane przez skarb państwa	74,23%
Obligacje korporacyjne	24,18%
Depozyty i gotówka	1,55%
Instrumenty pochodne (wartość księgowa)	0,03%
Tytuły uczestnictwa funduszy obligacji skarbowych lub dłużnych uniwersalnych	0,00%
Tytuły uczestnictwa funduszy obligacji korporacyjnych	0,00%
Certyfikaty depozytowe i listy zastawne	0,00%

ALOKACJA GEOGRAFICZNA	UDZIAŁ (%)
USA	49,27%
Rynki rozwijające się	25,02%
UE	19,66%
Rynki rozwinięte	4,46%

STRUKTURA WALUTOWA	UDZIAŁ (%)
USD	98,41%
EUR	0,00%
PLN	0,00%

TYPY OBLIGACJI	UDZIAŁ (%)
Stałokuponowe	100,00%
Zmiennokuponowe	0,00%
indeksowane inflacją	0,00%

NAJWIĘKSZE POZYCJE W PORTFELU	ISIN	UDZIAŁ (%)
Skarb Państwa Stanów Zjednoczonych Ameryki, 9/30/2027	US91282CFM82	9,03%
Skarb Państwa Stanów Zjednoczonych Ameryki, 2/29/2028	US91282CGP05	8,24%
Skarb Państwa Stanów Zjednoczonych Ameryki, 6/30/2027	US91282CEW73	8,19%
Skarb Państwa Stanów Zjednoczonych Ameryki, 5/15/2028	US9128284N73	7,72%
Skarb Państwa Stanów Zjednoczonych Ameryki, 4/30/2027	US91282CMY48	5,89%

[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]:

2,68

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

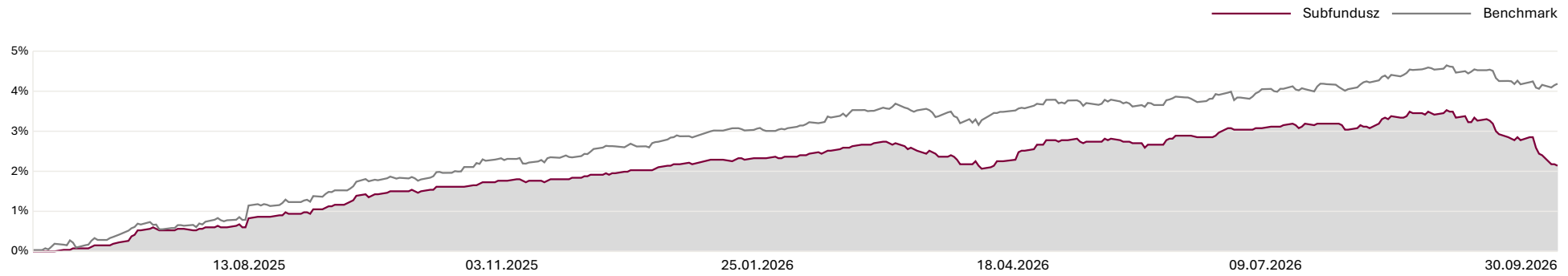
W Tabeli KLASY AKTYWÓW, STRUKTURA WALUTOWA oraz ALOKACJA GEOGRAFICZNA wskazany udział procentowy odnosi się do łącznej wartości składników lokat Subfunduszu i nie uwzględnia zobowiązań oraz należności Subfunduszu. Dla instrumentów pochodnych podstawą obliczeń jest ich wartość księgowa.
W przypadku Tabel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



Typ	2025	2026[1]
subfundusz	2,29%	-0,15%
benchmark	3,02%	1,13%

Ta tabela przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 2 lat w stosunku do jego benchmarku. Dane za pierwszy rok działalności Subfunduszu nie obejmują pełnego roku kalendarzowego.
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	0,96%	0,04%	0,37%	0,81%	1,33%	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
benchmark	0,76%	0,73%	1,23%	1,90%	2,70%	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy

Benchmark Subfunduszu: 100% MSCI USA Government Bond Index, dla obligacji o terminie wykupu pomiędzy 0 a 3 lata (BB ticker: MFUSGOUT Index)

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).

[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:
22.05.2025 r.

Wartość aktywów netto:
90,36 mln PLN netto
(na dzień 30.10.2026 r.)

WPŁATY DO SUBFUNDUSZU

Minimalna pierwsza wpłata: **25 USD**

Minimalna kolejna wpłata: **25 USD**

WAŻNE

Subfundusz przyjmuje wpłaty na nabycie jednostek uczestnictwa kat. D WYŁĄCZNIE w USD.

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: 76 2490 0005 0000 4600 0027 1046

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%	Aktualnie w związku z faktem, że ALIOR SFIO nie oferuje jednostek uczestnictwa kat. D w żadnym z pozostałych subfunduszy wydzielonych w ramach ALIOR SFIO Uczestnik nie ma praktycznej możliwości dokonania zamiany jednostek uczestnictwa subfunduszu ALIOR Dolar Obligacji kat. D
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie	**0,80%**	1,20%	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)	**0%**	20% nadwyżki wyniku Subfunduszu ponad Benchmark w skali roku	Sposób naliczania i poboru opłaty opisuje Prospekt Informacyjny ALIOR SFIO. 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, Narodowy Bank Polski, rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki lub Bank Rezerwy Federalnej (FED).

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.