



Dokument zawierający kluczowe informacje

Cel:

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o tym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także ułatwić porównanie go z innymi produktami.

Produkt:

Nazwa produktu:

Subfundusz ALIOR Ostrożny Obligacji Uniwersalny wydzielony w ramach ALIOR Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz”).

Identyfikator produktu: PLSFIO00539

Informacje na temat zezwolenia: Fundusz działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 28 listopada 2008 r. i jest wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych pod nr RFI 449. Fundusz uzyskał zezwolenie w Rzeczypospolitej Polskiej.

Alior Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. prowadzi działalność na terenie Rzeczypospolitej Polskiej na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego wydanego w decyzji nr DFI/II/4030/55/41/14/15/96-1/AG z dnia 23 czerwca 2015 r.

Nazwa twórcy produktu: Alior Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Alior TFI S.A.”) (spółka wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A.) jest zarządzającym alternatywnym funduszem inwestycyjnym (ZAFI) w rozumieniu art. 4 ust. 1 lit. b) dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE.

Organ nadzoru: Nadzór nad działalnością Alior TFI S.A. i Funduszu sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego.

Strona internetowa twórcy produktu: www.aliortfi.com (aby uzyskać więcej informacji należy zadzwonić pod nr tel. +48 22 463 88 88)

Data ostatniej zmiany dokumentu zawierającego kluczowe informacje: 2026-05-25

Co to za produkt?

Rodzaj: Subfundusz wydzielony w ramach Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego działającego jako alternatywny fundusz inwestycyjny (AFI).

Kategoria jednostek uczestnictwa: **kategoria A**

Kategoria A jest reprezentatywna dla jednostek uczestnictwa kategorii B oraz C.

Okres: Subfundusz został utworzony na czas nieoznaczony. Alior TFI S.A. może w imieniu ALIOR SFIO podjąć decyzję o likwidacji Subfunduszu w przypadkach określonych w art. 36 ust. 2 Statutu ALIOR SFIO. Okoliczności i zasady rozwiązania całego Funduszu (wraz z wyodrębnionymi subfunduszami) ALIOR SFIO określone są w art. 37 Statutu ALIOR SFIO.

Cele: Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Subfundusz będzie dokonywał lokat stosując następujące zasady ich dywersyfikacji:

- Instrumenty dłużne, w szczególności dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa, Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz instrumenty dłużne emitowane, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostki samorządu terytorialnego, państwa członkowskie, państwa należące do OECD, Europejski Bank Centralny, Międzynarodowy Fundusz Walutowy oraz European Stability Mechanism (w tym także dawne European Financial Stability Facility i European Financial Stabilisation Mechanism) – od 80% wartości Aktywów netto Subfunduszu do 100% wartości Aktywów Subfunduszu,

- w tym jednostki uczestnictwa, tytuły uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne Funduszy Dłużnych – od 0% do 40% wartości Aktywów Subfunduszu,

- Akcje, obligacje zamienne i obligacje z prawem pierwszeństwa – od 0% do 20% wartości Aktywów Subfunduszu,

- Do 50% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne.

- Do 50% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa denominowane w walutach obcych.

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 kapitału Subfunduszu.

Duracja portfela dla instrumentów dłużnych wynosić będzie nie więcej niż 1 rok.

Wskaźnik referencyjny: Wzorcem (benchmarkiem) służącym do oceny efektywności inwestycji jest indeks opisany wzorem: 100% depozyt z dzienną kapitalizacją stopą procentową (WIBOR 6m + 50bp). Subfundusz stosuje wzorec od dnia 1 stycznia 2023 r.

Wskaźnik stosowany jest do wyliczenia opłaty za wynik. Subfundusz zarządzany jest w sposób aktywny, co ma na celu dostosowanie struktury portfela lokat do zmieniających się warunków rynkowych.

Umarzanie jednostek: Subfundusz umożliwia umorzenie jednostek uczestnictwa w każdym dniu wyceny, tj. w każdym dniu sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., za wyjątkiem występujących w wyjątkowych okolicznościach okresów zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa, opisanych szczegółowo w Prospekcie Informacyjnym ALIOR SFIO.

Docelowy inwestor indywidualny:

Fundusz został utworzony z myślą o inwestorach indywidualnych, którzy posiadają przynajmniej podstawową wiedzę lub doświadczenie w inwestowaniu na rynkach kapitałowych lub w produkty o podobnym charakterze.

Oferta dla inwestorów ceniących zalety dużej płynności, pozwalającej na zamknięcie inwestycji w każdym czasie, jak również wykazujących niską skłonność do ponoszenia ryzyka inwestycyjnego. Zalecany okres utrzymywania to minimum 1 rok.

Subfundusz nie posiada osobowości prawnej, a aktywa i zobowiązania każdego subfunduszu są oddzielone od aktywów i zobowiązań pozostałych subfunduszy w celu ochrony inwestora.

Dokument zawierający kluczowe informacje opisuje Subfundusz, natomiast Prospekt Informacyjny ALIOR SFIO oraz sprawozdania okresowe są opracowywane dla całego funduszu. Inwestor indywidualny ma prawo do zamiany swojej inwestycji w jednostki jednego subfunduszu na jednostki innego subfunduszu. Wszelkie informacje na temat zamiany dostępne są w prospekcie informacyjnym.

Depozytariuszem Subfunduszu jest mBank S.A. Prospekt Informacyjny ALIOR SFIO, sprawozdania roczne oraz półroczne, wyceny jednostek uczestnictwa oraz inne informacje o Subfunduszu można znaleźć bezpłatnie w Internecie na stronie www.aliortfi.com. Wszelkie dokumenty są dostępne w języku polskim.

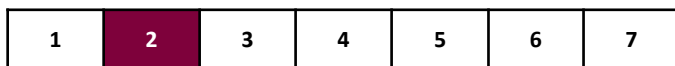
Inwestorzy indywidualni mogą uzyskać informacje o wszystkich jednostkach uczestnictwa Subfunduszu w Prospekcie Informacyjnym ALIOR SFIO dostępnym na stronie internetowej www.aliortfi.com/dokumenty,sprawozdania-finansowe.html



Dokument zawierający kluczowe informacje

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka:



niskie ryzyko

wysokie ryzyko

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Ryzyka bazowe uwzględnione we wskaźniku obejmują ryzyko rynkowe oraz ryzyko kredytowe na poziomie aktywów produktu.

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 1 rok.

Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

W przypadku niemożliwości wypłacenia Ci (przez nas) należnej kwoty możesz stracić całość swojej inwestycji.

Opis profilu ryzyka i zysku:

Subfundusz charakteryzuje się niską zmiennością. W konsekwencji prawdopodobieństwo straty jest niskie, ale również potencjalny zwrot z inwestycji może być przeciętny.

Ryzyko stwarzane przez PRIIP może być znacznie wyższe niż przedstawiane za pomocą ogólnego wskaźnika ryzyka, w przypadku gdy produkt nie jest utrzymywany przez zalecany okres utrzymywania. Wiarygodność kredytowa emitenta może ulec pogorszeniu np. w przypadku zdarzeń związanych z ryzykami dla zrównoważonego rozwoju.

Główne ryzyka związane z inwestycją. Powyższy wskaźnik nie obejmuje m.in. następujących ryzyk mających istotne znaczenie dla Subfunduszu:

1. Ryzyko kredytowe - nabywanie dłużnych papierów wartościowych związane jest z ryzykiem ewentualnego niewywiązania się przez ich emitentów z zobowiązań wynikających z tych papierów wartościowych. 2. 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. 3. 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. 4. Ryzyko kontrahenta - umowy zawierane z określonymi kontrahentami są narażone na ewentualne niewywiązanie się tych kontrahentów z umów zawartych z Subfunduszem. 5. 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 informacje na temat ryzyka związanego z inwestowaniem w Subfundusz znajdują się w Prospekcie Informacyjnym ALIOR SFIO.

Scenariusze wyników:

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynkowych. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki z ostatnich 10 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Zalecany okres utrzymywania:	1 rok	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecany okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN	
Scenariusze		
Minimum	Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji	
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	47.200 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,6 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	49.910 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,2 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50.690 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	54.360 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	8,7 %

Przedstawiony scenariusz niekorzystny miał miejsce w okresie wrzesień 2020 - wrzesień 2021, historyczne wyceny oparto o indeks referencyjny.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w okresie czerwiec 2016 - czerwiec 2017, historyczne wyceny oparto o indeks referencyjny.

Scenariusz korzystny miał miejsce w okresie listopad 2022 - listopad 2023.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Co się stanie jeśli Alior TFI S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Fundusz i zbywane przez niego jednostki uczestnictwa nie podlegają pod jakiegokolwiek mechanizm gwarancyjny, w szczególności nie są objęte gwarancjami Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Inwestor powinien liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków.

Aktywa Funduszu stanowią jego odrębną masę majątkową i nie wchodzą do masy upadłościowej Towarzystwa, ani Banku Depozytariusza. Oznacza to, że Aktywa Funduszu nie zostaną przeznaczone na spłatę zobowiązań Towarzystwa czy Banku Depozytariusza w sytuacji upadłości jednego z tych podmiotów.

Jakie są koszty?

Osoba doradzająca Ci w zakresie produktu lub sprzedająca Ci ten produkt może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ będą miały na Twoją inwestycję.

Koszty w czasie:

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiąganych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji. Założyliśmy, że:

- W pierwszym roku otrzymamyś z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś (0% rocznej stopy zwrotu).
- Zainwestowano 50.000 PLN.



Dokument zawierający kluczowe informacje

Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po okresie: 1 rok (na koniec zalecanego okresu utrzymania)

Całkowite koszty (w PLN)	1.196
Wpływ kosztów w skali roku (*)	2,4%

(*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 2,5% przed uwzględnieniem kosztów i 0,0% po uwzględnieniu kosztów. Możemy podzielić się częścią kosztów z osobą sprzedającą Ci produkt, aby pokryć koszty usług, które świadczy ona na Twoją rzecz. Osoba ta poinformuje Cię o kwocie.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu

		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku
Koszty wejścia	Określony procent kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty. Zgodnie z Prospektem Informacyjnym ALIOR SFIO może ona wynieść maksymalnie 1,0%.	500 PLN
Koszty wyjścia	Określony procent wartości Twojej inwestycji, zanim zostanie Ci wypłacona. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty. Zgodnie z Prospektem Informacyjnym ALIOR SFIO może ona wynieść maksymalnie 0,0%.	0 PLN

Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)

Oplaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	1,2% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach	585 PLN
Koszty transakcji	0,2% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	74 PLN

Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach

Oplaty za wyniki	20% wzrostu wartości Subfunduszu ponad Wskaźnik referencyjny wskazany na str. 1. Opłata naliczana jest w dniach wyceny. Wynagrodzenie pobierane jest także, gdy Subfundusz poniesie stratę. 0,1% wartości Twojej inwestycji. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Powyższe oszacowanie zagregowanych kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.	38 PLN
------------------	--	--------

Maksymalna stawka opłaty za zamianę wynosi 1% środków podlegających zamianie. Poza stawkami wskazanymi w tabeli Towarzystwo może pobierać także opłatę za konwersję, opłatę za zamianę oraz opłatę wyrównawczą, szczegółowo opisane w Prospekcie Informacyjnym ALIOR SFIO. Dane te obejmują maksymalną opłatę dystrybucyjną, jaką może pobrać osoba sprzedająca Ci produkt od zainwestowanej kwoty. Inwestor może uzyskać informacje o bieżącej wysokości opłat od doradcy finansowego lub dystrybutora.

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania: minimum 1 rok

Wskazany zalecany okres utrzymywania wynika z niskiej zmienności wartości jednostki uczestnictwa będącej konsekwencją realizowanej polityki inwestycyjnej i stosowanych technik zarządzania.

Procedura wyjścia z inwestycji: Rozpoczynając inwestycję w Subfunduszu Uczestnik nie Deklaruje terminu oszczędzania i swobodnie decyduje kiedy i w jakiej części wycofuje zainwestowane środki poprzez złożenie zlecenia odkupienia jednostek uczestnictwa, zgodnie z zasadami określonymi w Prospekcie informacyjnym ALIOR SFIO.

Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa w każdym dniu wyceny. Dniem tym jest każdy dzień, na który przypada zwyczajna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Fundusz ALIOR SFIO może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.

Rezygnacja z inwestycji przed upływem zalecanego minimalnego okresu utrzymywania wpływa na poziom ryzyka związanego z inwestycją w Subfundusz i może być niekorzystna dla stopy zwrotu z inwestycji, gdyż wartość końcowa jest uzależniona od momentu wyjścia z inwestycji.

Subfundusz nie pobiera opłaty manipulacyjnej z tytułu realizacji zleceń odkupienia jednostek uczestnictwa. Odkupienie jednostek uczestnictwa może wiązać się z naliczeniem podatku od zysków kapitałowych. Opodatkowanie dochodów i zysków kapitałowych z inwestycji w Subfundusz zależne jest od indywidualnej sytuacji podatkowej Uczestnika. Szczegółowe informacje o obowiązkach podatkowych Funduszu i Uczestników Funduszu znajdują się w Prospekcie informacyjnym ALIOR SFIO.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje dotyczące usług świadczonych przez TFI Inwestor może wnosić:

- 1) bezpośrednio do Towarzystwa: w siedzibie Towarzystwa w formie pisemnej lub ustnie, listownie na adres Towarzystwa, ul. Chmielna 69, 00-801 Warszawa, telefonicznie pod numerem +48 22 463 88 88, za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres biuro@aliortfi.com, usługą e-doręczeń na adres: AE:PL-30541-23278-JSWCI-20;
- 2) za pośrednictwem infolinii Agenta Transferowego przyjmującego Reklamacje związane z uczestnictwem w Funduszu pod numerem +48 22 338 91 85,
- 3) za pośrednictwem Dystrybutora – osobiście lub listownie w formie pisemnej w każdej jednostce organizacyjnej zajmującej się obsługą Klienta.

Inne istotne informacje

Szczegółowe informacje dotyczące Subfunduszu, które ALIOR SFIO jest zobowiązany publikować, to: Prospekt Informacyjny ALIOR SFIO, Statut, półroczne i roczne sprawozdania finansowe, które Alior TFI S.A. udostępnia na stronie www.aliortfi.com/dokumenty.html

Na stronie internetowej www.aliortfi.com, w zakładce poświęconej Subfunduszowi, znajdują się również informacje na temat comiesięcznych scenariuszy dotyczących wyników Subfunduszu oraz wyników osiągniętych przez Subfundusz w okresie ostatnich 5 lat.