



# Dokument zawierający kluczowe informacje

## Subfundusz ALIOR Stabilny Mieszany, jednostki uczestnictwa kategorii A

### 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 Stabilny Mieszany („Subfundusz”) wydzielony w ramach ALIOR Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”, „ALIOR SFIO”).

**Identyfikator produktu (kod KNF):** PLSFIO00483

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

**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 TFI S.A. prowadzi działalność na terenie Rzeczypospolitej Polskiej na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego udzielonego decyzją nr DFI/II/4030/55/41/14/15/96-1/AG z dnia 23 czerwca 2015 r.

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

**Strona internetowa twórcy produktu:** [www.alior.tfi.com](http://www.alior.tfi.com) (aby uzyskać więcej informacji należy zadzwonić pod nr tel. +48 22 463 88 88)

**Data ostatniej zmiany dokumentu zawierającego kluczowe informacje:** 2026-07-08

### Co to za produkt?

**Rodzaj:** Subfundusz wydzielony w ramach specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego działającego jako alternatywny fundusz inwestycyjny (AFI). Subfundusz nie posiada osobowości prawnej. Subfundusz historycznie działał pod nazwą ALIOR Stabilny na Przyszłość.

#### Kategoria jednostek uczestnictwa: A

Kategoria jednostek uczestnictwa A jest reprezentatywna dla jednostek uczestnictwa kategorii B oraz C. Kategoria jednostek uczestnictwa B oraz C może różnić się od kategorii jednostek uczestnictwa A wysokością kosztów wejścia i wyjścia, opłaty za zarządzanie oraz opłaty za wynik.

**Okres:** Subfundusz został wydzielony w ramach Funduszu utworzonego na czas nieoznaczony. Alior TFI S.A. działając w imieniu ALIOR SFIO, może podjąć decyzję o likwidacji Subfunduszu w przypadkach zaistnienia przynajmniej jednej z następujących przesłanek: 1) w przypadku istotnego spadku wartości aktywów netto Subfunduszu poniżej kwoty 2.000.000 zł; 2) w przypadku, gdy w dwóch kolejnych miesiącach kalendarzowych wynagrodzenie otrzymywane przez Alior TFI S.A. za zarządzanie Subfunduszem nie pozwoli na pokrycie kosztów funkcjonowania Subfunduszu, które przekraczają określone limity w statucie, które Alior TFI S.A. zobowiązane jest pokryć z własnych środków. Zasady rozwiązania Subfunduszu określone są w art. 36 statutu ALIOR SFIO. Okoliczności i zasady rozwiązania Funduszu określone są w art. 37 statutu ALIOR SFIO.

**Cele:** Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.

Subfundusz będzie dokonywał lokat, stosując następujące zasady ich dywersyfikacji:

- Instrumenty rynku pieniężnego, dłużne papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, obligacje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze oraz jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne i instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą spełniające określone kryteria, jeżeli lokują swoje aktywa głównie w w/w instrumenty oraz depozyty - od 40% wartości aktywów netto Subfunduszu do 80% wartości aktywów Subfunduszu.
- Akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze oraz jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą spełniające określone kryteria, jeżeli lokują swoje aktywa głównie w w/w instrumenty - od 20% wartości aktywów netto Subfunduszu do 60% wartości aktywów Subfunduszu.
- Do 50% wartości aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne.
- Do 50% wartości aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa denominowane w walutach obcych.
- Subfundusz może lokować od 0% do 50% swoich aktywów w jednostki uczestnictwa każdego z subfunduszy wydzielonych w inPZU Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym z zastrzeżeniem, że suma lokat we wszystkie subfundusze łącznie wydzielone w ramach tego funduszu, będzie nie większa niż 50% wartości aktywów Subfunduszu.

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.

**Docelowy inwestor indywidualny:** Subfundusz 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.

Subfundusz jest kierowany do inwestorów o średnim horyzoncie inwestycyjnym, akceptujących umiarkowanie niskie ryzyko inwestycyjne, szukających wyższych stóp zwrotu niż klasyczne rozwiązania oszczędnościowe (lokaty bankowe, fundusze gotówkowe), przy akceptacji umiarkowanie niskiego poziomu wahań wartości inwestycji. Rekomendowany okres inwestycji to co najmniej 3 lata.

**Wskaźnik referencyjny:** Wzorcem (benchmarkiem) służącym do oceny efektywności inwestycji jest indeks opisany wzorem: 70% depozyt z dzienną kapitalizacją stopą procentową (WIBOR 6m + 50bp) + 30% zmiana dzienna indeksu MSCI Poland IMI loc Gross (Boomborg ticker: MIMLPOLG Index). Subfundusz stosuje wzorzec od dnia 1 stycznia 2023 r.

Subfundusz zarządzany jest w sposób aktywny, co ma na celu dostosowanie struktury portfela lokat do zmieniających się warunków rynkowych.

Wskaźnik stosowany jest do wyliczenia opłaty za wynik. Szczegółowe zasady naliczania opłaty za wynik określone są w art. 61 ust. 3 statutu ALIOR SFIO.

**Umarzanie i zamiana jednostek uczestnictwa:** Subfundusz umożliwia wszystkim inwestorom umorzenie jednostek uczestnictwa oraz zamianę jednostek uczestnictwa danego Subfunduszu na jednostki uczestnictwa innych subfunduszy wydzielonych w ramach ALIOR SFIO 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 rozdziale III pkt 7 Prospektu informacyjnego ALIOR SFIO. Zlecenie nabycia, umorzenia oraz zamiany mogą zostać złożone u dystrybutora lub Alior TFI S.A./ Funduszu. Szczegółowe informacje dotyczące realizacji zleceń określone są w Prospekcie informacyjnym ALIOR SFIO.

**Depozytariusz:** Depozytariuszem Subfunduszu jest Bank Polska Kasa Opieki S.A.

**Informacje dodatkowe:** Pełne informacje na temat Subfunduszu znajdują się w Prospekcie informacyjnym i statucie ALIOR SFIO, który stanowi załącznik do Prospektu informacyjnego. Prospekt informacyjny sporządzony jest dla całego Funduszu z wydzielaniem treści dla poszczególnych subfunduszy. Roczne i półroczne sprawozdania finansowe opracowywane są dla całego Funduszu, jak również na poziomie jednostkowym każdego z subfunduszy. Wskazane dokumenty sporządzone są w języku polskim i bezpłatnie udostępnione na stronie internetowej [www.alior.tfi.com](http://www.alior.tfi.com).

Dodatkowe informacje o Subfunduszu, w tym informacje o wartości jednostek uczestnictwa Subfunduszu dostępne są m.in. na stronie internetowej [www.alior.tfi.com](http://www.alior.tfi.com).

Z mocy prawa aktywa i zobowiązania Subfunduszu są oddzielone od aktywów i zobowiązań pozostałych subfunduszy w ramach ALIOR SFIO. Zobowiązania związane z działalnością Subfunduszu pokrywane są wyłącznie z jego aktywów. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu, Subfundusz pokrywa proporcjonalnie do udziału wartości jego aktywów netto w łącznej wartości aktywów netto Funduszu.



# Dokument zawierający kluczowe informacje

## Subfundusz ALIOR Stabilny Mieszany, jednostki uczestnictwa kategorii A

### Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka:

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

niskie ryzyko

wysokie ryzyko



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 3 lata. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wcześniejszym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

#### Opis profilu ryzyka i zysku:

Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 3 na 7, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji. 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.

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 związane z tym brak możliwości dokonania transakcji w założonym czasie przy założonej cenie.
3. Ryzyko kontrahenta - umowy zawierane z określonymi kontrahentami są narażone na ewentualne niewywiązanie się tych kontrahentów z umów zawartych z Subfunduszem.
4. 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 rynku. 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.

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.

| Zalecany okres utrzymywania:         | 3 lata                                                               | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania |
|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| Przykładowa inwestycja:              | 50.000 PLN                                                           |                                                 |                                                                           |
| <b>Scenariusze</b>                   |                                                                      |                                                 |                                                                           |
| <b>Minimum</b>                       | <b>Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji</b> |                                                 |                                                                           |
| <b>Scenariusz warunków skrajnych</b> | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>              | 37.950 PLN                                      | 38.910 PLN                                                                |
|                                      | Średnia roczna stopa zwrotu                                          | -24,1 %                                         | -8,0 %                                                                    |
| <b>Scenariusz niekorzystny</b>       | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>              | 38.960 PLN                                      | 41.110 PLN                                                                |
|                                      | Średnia roczna stopa zwrotu                                          | -22,1 %                                         | -6,3 %                                                                    |
| <b>Scenariusz umiarkowany</b>        | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>              | 50.690 PLN                                      | 52.440 PLN                                                                |
|                                      | Średnia roczna stopa zwrotu                                          | 1,4 %                                           | 1,6 %                                                                     |
| <b>Scenariusz korzystny</b>          | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>              | 60.760 PLN                                      | 74.720 PLN                                                                |
|                                      | Średnia roczna stopa zwrotu                                          | 21,5 %                                          | 14,3 %                                                                    |

Przedstawiony scenariusz niekorzystny miał miejsce w okresie październik 2019 - październik 2022.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w okresie maj 2021 - maj 2024.

Scenariusz korzystny miał miejsce w okresie październik 2022 - październik 2025.

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?

Inwestor może ponieść stratę finansową w związku z niewykonaniem zobowiązania przez Subfundusz zarządzany przez Alior TFI S.A.

Subfundusz i zbywane przez niego jednostki uczestnictwa nie podlegają pod jakiegokolwiek mechanizm gwarancyjny, w szczególności nie są objęte gwarancjami Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

Aktywa Funduszu stanowią jego odrębną masę majątkową i nie wchodzi do masy upadłościowej Alior TFI S.A., ani depozytariusza. Oznacza to, że aktywa Funduszu nie zostaną przeznaczone na spłatę zobowiązań Alior TFI S.A. czy 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 otrzymałbyś z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś (0% rocznej stopy zwrotu). W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym.
- Zainwestowano 50.000 PLN.



# Dokument zawierający kluczowe informacje

## Subfundusz ALIOR Stabilny Mieszany, jednostki uczestnictwa kategorii A

### Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku

### Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po okresie: 3 lata (na koniec zalecanego okresu utrzymania)

|                                |       |       |
|--------------------------------|-------|-------|
| Całkowite koszty (w PLN)       | 2.249 | 5.892 |
| Wpływ kosztów w skali roku (*) | 4,9%  | 3,9%  |

(\*) 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 5,5% przed uwzględnieniem kosztów i 1,6% 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. Dane te obejmują maksymalną opłatę dystrybucyjną, jaką może pobrać osoba sprzedająca Ci produkt (1,0% zainwestowanej kwoty/500 PLN). Osoba ta poinformuje Cię o rzeczywistej wysokości opłaty dystrybucyjnej.

#### 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)

|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  |           |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 2,8% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | 1.408 PLN |
| Koszty transakcji                                                  | 0,6% 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. | 285 PLN   |

#### Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach

|                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |        |
|------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Opłaty za wyniki | 0,1% wartości Twojej inwestycji rocznie. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Powyższe oszacowanie zagregowanych kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.<br>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. | 56 PLN |
|------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|

Poza stawkami wskazanymi w tabeli Alior TFI S.A. lub inny dystrybutor może pobierać także opłatę za zamianę oraz opłatę wyrównawczą, które zostały szczegółowo opisane w Prospekcie informacyjnym ALIOR SFIO. Maksymalna stawka opłaty za zamianę wynosi 1,0% środków podlegających zamianie.

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

**Zalecany okres utrzymywania:** minimum 3 lata

Wskazany zalecany okres utrzymywania wynika ze średnio 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 oraz w jakiej części wycofuje zainwestowane środki poprzez złożenie zlecenia odkupienia jednostek uczestnictwa, zgodnie z zasadami określonymi w Prospekcie informacyjnym ALIOR SFIO.

Subfundusz 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.

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 obowiązkiem rozliczenia podatku od zysków kapitałowych. Opodatkowanie dochodów i zysków kapitałowych z inwestycji w Subfundusz zależne jest od indywidualnej sytuacji podatkowej uczestnika.

## Jak mogę złożyć skargę?

**Reklamacje (skargi) dotyczące inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu oraz usług świadczonych przez Fundusz, Alior TFI S.A. lub podmioty działające na ich zlecenie inwestor może wnieść:**

- 1) bezpośrednio do Alior TFI S.A.: w siedzibie Alior TFI S.A. w formie pisemnej lub ustnie, listownie na adres ul. Chmielna 69, 00-801 Warszawa, telefonicznie pod numerem +48 22 463 88 88, za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres [biuro@alior.tfi.com](mailto:biuro@alior.tfi.com) lub 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.

Szczegółowe informacje o procesie składania reklamacji opisane są w Regulaminie rozpatrywania reklamacji w Alior Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A., który dostępny jest na stronie internetowej [www.alior.tfi.com](http://www.alior.tfi.com).

## Inne istotne informacje

Szczegółowe informacje dotyczące Subfunduszu, które ALIOR SFIO jest zobowiązany publikować, to: Prospekt informacyjny ALIOR SFIO, statut, informacja dla klienta AFI oraz półroczne i roczne sprawozdania finansowe, które Alior TFI S.A. udostępnia na stronie internetowej [www.alior.tfi.com/dokumenty.html](http://www.alior.tfi.com/dokumenty.html).

Na stronie internetowej [www.alior.tfi.com](http://www.alior.tfi.com) w zakładce poświęconej Subfunduszowi, znajdują się również informacje na temat comiesięcznych scenariuszy dotyczących wyników Subfunduszu oraz historycznych wyników osiągniętych przez Subfundusz w okresie ostatnich 10 lat.