



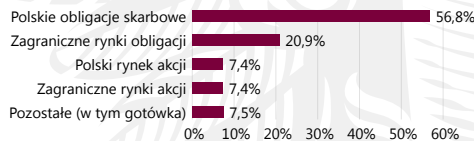
ALIOR Spokojny dla Ciebie

ALIOR Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
jednostki uczestnictwa kategorii A

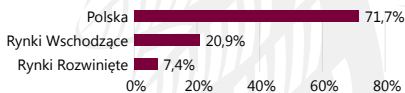
KOMENTARZ ZARZĄDZAJĄCEGO

Czerwiec to kolejny wzrostowy miesiąc na rynku akcji. W tym okresie bardzo dobrze radziła sobie warszawska giełda, której wszystkie główne indeksy zanotowały wzrosty. Dobra koniunktura panowała również na rozwiniętych rynkach akcji, jednak nie mieliśmy już do czynienia z tak spektakularnymi wzrostami, jakie zdarzały się w poprzednich miesiącach br. Obecnie wydaje się, że inwestorzy zaczęli ignorować kolejne informacje dotyczące pandemii COVID-19, jednak warto mieć na uwadze, że wraz z nadejściem jesieni może pojawić się druga fala zachorowań na koronawirusa. Otwieranie kolejnych segmentów światowej gospodarki i stymulacja monetarna, ze strony głównych banków centralnych, stworzyły bardzo sprzyjające środowisko dla obligacji rynków wschodzących, które w czerwcu wyraźnie zyskiwały na wartości. Gorszy niż w ubiegłych miesiącach br. wynik zanotowały obligacje Skarbu Państwa, które nieznacznie drożały (papiery o krótszym terminie do wykupu) lub nieco traciły (obligacje z długiego końca krzywej). Przyczyn tego stanu rzeczy można upatrywać w rosnącej nadpłynności sektora finansowego (popyt na papiery krótkoterminowe), z drugiej strony rosną potrzeby pożyczkowe państwa, w związku z kolejnymi odstonami Tarczy Antykryzysowej. Sumarycznie jednak okazuje się, że czerwcowy wynik uzyskany na rynkach dłużnych, zarówno krajowym, jak i zagranicznym był dodatni.

STRUKTURA PORTFELA



STRUKTURA GEOGRAFICZNA



Data ostatniej aktualizacji: 29.07.2020 r.

Ekspozycja na indeksy, wyniki i struktura aktualne na dzień 30.06.2020 r.

*Tabela Opłat aktualna na dzień 29.07.2020 r. Stawki opłat wyrażone jako procent w skali roku.

**Stawka opłaty manipulacyjnej zgodna z Promocją obowiązującą od odwołania.

Wszelkie informacje zawarte w tym materiale odnoszą się tylko i wyłącznie do jednostek uczestnictwa kategorii A.

Profil ryzyka odpowiada profilowi ryzyka i zysku wskazanemu w Kluczowych Informacjach dla Inwestorów z dnia 12.02.2020 r.

TOP 5 PORTFELA dane przygotowane w oparciu o Sprawozdanie Finansowe za okres 1.01.2019 r. – 31.12.2019 r.

Informacje i dane zawarte w tym materiale są udostępniane tylko i wyłącznie w celach informacyjnych i reklamowych i nie mogą stanowić podstawy do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Nie należy traktować ich jako rekomendacji inwestowania w jakiegokolwiek instrumenty finansowe lub formy doradztwa inwestycyjnego, jak również jako oferty zawarcia umowy w rozumieniu Kodeksu cywilnego. Przed nabyciem jednostek uczestnictwa należy zapoznać się z informacjami o ALIOR Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym, w tym o polityce inwestycyjnej, opłatach i kosztach obciążających jego aktywa subfunduszu oraz o ryzyku inwestycyjnym subfunduszu zawartymi w prospekcie informacyjnym, Tabeli Opłat oraz w Kluczowych Informacjach dla Inwestorów (KIID) i dostępnymi w siedzibie Alior TFI S.A., u dystrybutora oraz na stronie internetowej www.aliortfi.com. Przedstawione wyniki mają charakter historyczny (źródło: Alior TFI S.A.). Towarzystwo i Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia założonych celów inwestycyjnych ani uzyskania podobnych wyników w przyszłości. Inwestycje w subfundusz obciążone są ryzykiem inwestycyjnym, a uczestnik musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części zainwestowanych środków. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji 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 subfundusz. Wartość aktywów netto subfunduszu może cechować się dużą zmiennością, ze względu na skład portfeli inwestycyjnych i stosowane techniki zarządzania. Subfundusz może inwestować więcej niż 35% aktywów w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczone przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski lub inne podmioty wskazane w prospekcie informacyjnym i statucie.

Alior Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Łopuszańska 38D, 02-232 Warszawa, zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000350402, NIP 1080008799, kapitał zakładowy 1.859.334,40 zł w całości opłacony. Towarzystwo działa na podstawie zezwolenia i pod nadzorem Komisji Nadzoru Finansowego.

WYNIKI INWESTYCYJNE

Miesiąc	0,8%
Kwartał	5,6%
Pół roku	1,0%
Rok	-
Od początku roku	1,0%
Od uruchomienia funduszu	1,5%

POZIOM RYZYKA



TOP 5 PORTFELA

1. inPZU Inwestycji Ostrożnych (inPZU SFIO)	10,7%
2. DS1021	10,1%
3. DS0725	8,6%
4. inPZU Obligacje Rynków Wschodzących (inPZU SFIO)	7,8%
5. inPZU Akcje Rynków Rozwiniętych (inPZU SFIO)	7,6%

PROFIL INWESTORA

Oferta głównie dla inwestorów szukających funduszy dających ekspozycję na różne klasy aktywów, których udział instrumentów dłużnych może wynieść do 100% aktywów, a zarazem, których ekspozycja na instrumenty udziałowe nie przekracza 30% aktywów, jak również wykazujących gotowość do podjęcia umiarkowanego ryzyka inwestycyjnego.

HORYZONT FUNDUSZU

Zalecany czas inwestycji nie powinien być krótszy niż 2 lata.

CHARAKTERYSTYKA FUNDUSZU

Aktywa Subfunduszu są lokowane w:

- Instrumenty Rynku Pieniężnego, dłużne papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, obligacje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze, depozyty, jak również jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, z siedzibą na terytorium RP, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, realizujące swój cel inwestycyjny, poprzez lokowanie środków głównie w instrumenty finansowe o charakterystyce dłużnej: od 70% do 100%,
- Akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze, jak również jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, z siedzibą na terytorium RP, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, realizujące swój cel inwestycyjny, poprzez lokowanie środków głównie w kategorii lokat o charakterystyce akcyjnej: do 30%,
- 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 mniejsza niż 40% i nie większa niż 50% wartości aktywów subfunduszu): do 50%,
- Aktywa zagraniczne mogą stanowić do 100%, aktywa denominowane w walutach obcych do 50%.

ZARZĄDZAJĄCY

Fryderyk Krawczyk od 10.2019 r.

Dyrektor Departamentu Zarządzania Aktywami

Kamil Czapnik od 10.2019 r.

Starszy Zarządzający Aktywami

Aleksander Szymerski od 12.2019 r.

Starszy Zarządzający Aktywami

PODSTAWOWE INFORMACJE

Benchmark

Fundusz nie posiada benchmarku

Początek działalności

18.10.2019 r.

Wartość Aktywów Netto

45,0 mln zł

Minimalna pierwsza wpłata

200 zł

Minimalna kolejna wpłata

100 zł

Rachunek nabyć

90 2490 0005 0000 4600 5675 0790

OPLĄTY *

Oplata za zarządzanie

Część stała: 1%.

Część zmienna: 0%.

Oplata manipulacyjna **

0%; maksymalna stawka wg Statutu: 2%.