



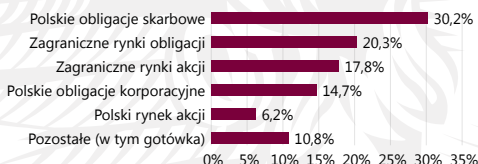
ALIOR Zrównoważony

ALIOR Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
jednostki uczestnictwa kategorii A

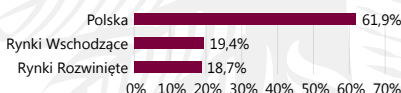
KOMENTARZ ZARZĄDZAJĄCEGO

W czerwcu obserwowaliśmy kontynuację wzrostu notowań różnych klas aktywów. Ten miesiąc okazał się dobrym okresem dla funduszy inwestujących w instrumenty udziałowe na rynku amerykańskim. Na wartości zyskały fundusze akcji polskich uniwersalnych. Pozytywny wynik wypracowały fundusze papierów dłużnych polskich korporacyjnych. Był to również dobry okres dla akcji rynków wschodzących. Na rynku panowało uspokojenie ostatnich nerwowych miesięcy. Cały czas zainteresowaniem inwestorów cieszyło się złoto, systematycznie zyskujące na wartości. Obecnie wydaje się, że inwestorzy zaczęli ignorować co raz to nowe informacje dotyczące pandemii COVID-19. Jednym z istotnych wydarzeń, które mogą zmienić globalny sentyment w najbliższym czasie, są jesienne wybory prezydenckie w USA oraz potencjalna druga fala zachorowań na koronawirusa.

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 do 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 21.07.2020 r.

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

Dnia 21.07.2020 r. Subfundusz ALIOR Fundusz funduszy Strategia Rozważna przejął Subfundusz ALIOR Multi Asset, w wyniku czego powstał Subfundusz ALIOR Zrównoważony. Szczegółowe informacje dostępne na stronie internetowej www.aliortfi.com.

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 subfunduszu 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	-5,0%
Rok	-4,3%
Od początku roku	-5,0%
Od uruchomienia funduszu	-6,0%

POZIOM RYZYKA



TOP 5 PORTFELA

1. PZU Obligacji Krótkoterminowych (PZU FIO Parasolowy)	16,9%
2. NN Krótkoterminowych Obligacji (NN FIO)	11,6%
3. Aviva Investors Dochodowy (Aviva Investors FIO)	11,6%
4. BlackRock GF Emerging Markets Local Currency Bond A2 (Acc) (PLN) (hedged)	11,3%
5. Templeton Global Total Return A (Acc) (PLN)	7,3%

PROFIL INWESTORA

Subfundusz dedykowany Inwestorom, którzy poszukują możliwości inwestowania w różne klasy aktywów o wyższej stopie zwrotu niż klasyczne rozwiązania oszczędnościowe, z umiarkowaną ekspozycją na instrumenty udziałowe i wyższym poziomem ryzyka.

HORYZONT FUNDUSZU

Zalecany czas inwestycji nie powinien być krótszy niż 3 lata.

CHARAKTERYSTYKA FUNDUSZU

Aktywa Subfunduszu są lokowane w:

- Jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne, tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, które zgodnie z ich statutem lub regulaminem, inwestują do 100% aktywów w instrumenty udziałowe (takie jak akcje i obligacje zamienne na akcje), lub prowadzą politykę inwestycyjną opartą na inwestowaniu w różne klasy aktywów, instrumenty udziałowe dopuszczone do publicznego obrotu, w szczególności akcje, kwity depozytowe: do 50%.
- Jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa Funduszy Dłużnych oraz realizujące swój cel inwestycyjny, poprzez lokowanie środków w instrumenty finansowe o charakterystyce dłużnej, Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz krótkoterminowe instrumenty dłużne: do 100%.
- Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, mających siedzibę na terytorium RP, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, mających siedzibę za granicą, certyfikaty inwestycyjne oraz papiery wartościowe emitowane przez inne instytucje wspólnego inwestowania, typu zamkniętego: do 100%.

ZARZĄDZAJĄCY

Fryderyk Krawczyk od 06.2017 r.
Direktor Departamentu Zarządzania Aktywami

Kamil Czapnik od 06.2017 r.
Starczy Zarządzający Aktywami

Aleksander Szymerski od 12.2019 r.
Starczy Zarządzający Aktywami

PODSTAWOWE INFORMACJE

Benchmark

Fundusz nie posiada benchmarku

Początek działalności

22.06.2017 r.

Wartość Aktywów Netto

3,1 mln zł

Minimalna pierwsza wpłata

200 zł

Minimalna kolejna wpłata

100 zł

Rachunek nabyć

71 2490 0005 0000 4600 4533 9276

OPLĄTY *

Opłata za zarządzanie

Część stała: 2%; maksymalna stawka wg Statutu: 2,5%.

Część zmienna: 20% od wzrostu wyceny jednostki przekraczającego 7,5% w skali roku.

Opłata manipulacyjna **

1%; maksymalna stawka wg Statutu: 5%.

0,15% w przypadku, gdy suma aktywów zgromadzonych w dowolnych subfunduszach ALIOR SFIO wynosi co najmniej 200 000 zł.