



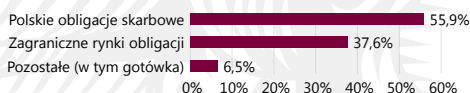
ALIOR Obligacji

ALIOR Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
jednostki uczestnictwa kategorii A

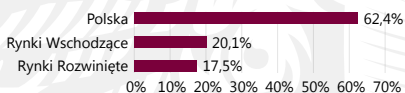
KOMENTARZ ZARZĄDZAJĄCEGO

Po krachu na rynkach finansowych w marcu br., zagraniczne rynki dłużne systematycznie odrabiają ostatnie straty. Motorem napędzającym wzrosty cen na globalnych rynkach obligacyjnych jest w głównej mierze ogromny zastrzyk płynności, zaaplikowany przez główne banki centralne. Po spadku rentowności instrumentów rządowych do historycznie niskich poziomów na tzw. rynkach bazowych (USA, Japonia, Europa) obecnie obserwujemy rosnącą tendencję wśród inwestorów do poszukiwania inwestycji oferujących wyższą dochodowość. Niezmiennie beneficjentami popytu na wyższą rentowność są obligacje skarbowe rynków wschodzących oraz obligacje wysokodochodowe.

STRUKTURA PORTFELA



STRUKTURA GEOGRAFICZNA



WYNIKI INWESTYCYJNE

Miesiąc	0,7%
Kwartał	3,5%
Pół roku	-0,3%
Rok	0,1%
Od początku roku	-0,3%
Od uruchomienia funduszu	-0,3%

POZIOM RYZYKA



TOP 5 PORTFELA

1. PS0421	21,7%
2. Amundi ETF Short US Treasury Daily 7-10 (USD)	16,4%
3. DS1021	14,4%
4. iShares JPM USD Emerging Markets Bond ETF (Acc) (USD)	11,5%
5. iShares Euro High Yield Corporate Bond ETF (Acc) (EUR)	10,7%

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 Obligacji Światowych przejął Subfundusz ALIOR Papierów Dłużnych, w wyniku czego powstał Subfundusz ALIOR Obligacji. 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 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.

PROFIL INWESTORA

Subfundusz dedykowany Klientom poszukującym inwestycji o potencjalnej stopie zwrotu wyższej od stopy zwrotu z polskich obligacji skarbowych, ale jednocześnie akceptujących ewentualnie wyższą zmienność i umiarkowany poziom ryzyka.

HORYZONT FUNDUSZU

Zalecany czas inwestycji nie powinien być krótszy niż 3 lata.

CHARAKTERYSTYKA FUNDUSZU

Aktywa Subfunduszu są lokowane w:

- Dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa, Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz instrumenty dłużne emitowane, gwarantowane lub poręczone 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: do 100%.
- Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub innych instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą: do 90%.
- Akcje, obligacje zamienne i obligacje z prawem pierwszeństwa: do 20%.
- Aktywa zagraniczne i aktywa denominowane w walutach obcych: do 100%.

ZARZĄDZAJĄCY

Fryderyk Krawczyk od 08.2016 r.
Dyrektor Departamentu Zarządzania Aktywami

Kamil Czapanik od 08.2016 r.
Starszy Zarządzający Aktywami

Aleksander Szymerski od 12.2019 r.
Starszy Zarządzający Aktywami

PODSTAWOWE INFORMACJE

Benchmark

Fundusz nie posiada benchmarku

Początek działalności

31.12.2019 r.

Wartość Aktywów Netto

23,9 mln zł

Minimalna pierwsza wpłata

200 zł

Minimalna kolejna wpłata

100 zł

Rachunek nabyć

13 2490 0005 0000 4600 7436 6988

OPLĄTY *

Opłata za zarządzanie

Część stała: 1,2%; maksymalna stawka wg Statutu: 1,5%.

Część zmienna: 20% od wzrostu wyceny jednostki przekraczającego 3,5% w skali roku.

Opłata manipulacyjna **

0,3%; maksymalna stawka wg Statutu: 2%.

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