



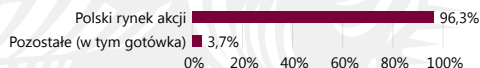
ALIOR Akcji

ALIOR Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
jednostki uczestnictwa kategorii A

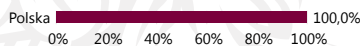
KOMENTARZ ZARZĄDZAJĄCEGO

Rok 2020 na długo pozostanie w pamięci inwestorów, jako okres silnych zmian wycen na parkietach całego świata. Na giełdach panowały skrajne emocje - od paniki na początku roku, do euforii na końcu. Pandemia COVID-19 zmieniła wiele aspektów codziennego życia milionów osób na całym globie. Mimo tak wymagającego okresu subfundusz ALIOR Akcji, który w 2020 roku przeszedł zmianę strategii inwestycyjnej, wypracował dodatnią stopę zwrotu na poziomie 1,13%. Fundusz w ostatnim okresie notuje systematyczny wzrost wartości jednostki. W grudniu zyskał on na wartości aż 11,43%. W analogicznym okresie indeks WIG wzrósł o 8,33%.

STRUKTURA PORTFELA



STRUKTURA GEOGRAFICZNA



WYNIKI INWESTYCYJNE

Miesiąc	11,4%
Kwartał	21,3%
Pół roku	22,2%
Rok	1,1%
Trzy lata	-20,3%
Od początku roku	1,1%
Od uruchomienia funduszu	-19,6%

POZIOM RYZYKA



TOP 5 PORTFELA

1. Franklin US Opportunities N (Acc) (PLN) (hedged)	10,7%
2. PZU Obligacji Krótkoterminowych (PZU FIO Parasolowy)	10,2%
3. Aviva Investors Dochodowy (Aviva Investors FIO)	9,3%
4. Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities A1 (Acc) (PLN) (hedged)	9,3%
5. inPZU Akcje Polskie (inPZU SFIO)	8,0%

Data ostatniej aktualizacji: 20.01.2021 r.

Ekspozycja na indeksy, wyniki i struktura aktualne na dzień 31.12.2020 r.

*Tabela Opłat aktualna na dzień 20.01.2021 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 14.01.2021 r.

Dnia 21.07.2020 r. Subfundusz ALIOR Fundusz funduszy Strategia Dynamiczna przejął Subfundusz ALIOR Agresywny, w wyniku czego powstał Subfundusz ALIOR Akcji. Dnia 21.10.2020 r. nastąpiła zmiana polityki inwestycyjnej funduszu.

TOP 5 PORTFELA: dane przygotowane na podstawie Sprawozdania Finansowego za okres 1.01.2020 r. – 30.06.2020 r., w którym to okresie obowiązywała polityka inwestycyjna, nie mająca obecnie zastosowania. 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, XIV 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 możliwości ekspozycji na różne klasy aktywów i uzyskania wysokich stóp zwrotu w długim horyzoncie inwestycyjnym, ale jednocześnie akceptujących wysoki poziom ryzyka inwestycyjnego ze względu na bardzo wysoką ekspozycję w instrumenty udziałowe.

HORYZONT FUNDUSZU

Zalecany czas inwestycji ze względu na wysokie ryzyko okresowych wahań wartości jednostek uczestnictwa związanych z inwestowaniem w instrumenty o charakterystyce akcyjnej nie powinien być krótszy niż 5 lat.

CHARAKTERYSTYKA FUNDUSZU

Aktywa Subfunduszu są lokowane w:

- Obligacje, w tym obligacje przedsiębiorstw oraz dłużne papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez m. in. Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne Państwa członkowskiego, albo przez bank centralny Państwa członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny etc., Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz krótkoterminowe instrumenty dłużne, tj. takie, których okres pozostający do wykupu jest krótszy niż rok: do 30% wartości aktywów,
- 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 tym w szczególności akcje, kwity depozytowe: od 70% wartości aktywów netto do 100% wartości aktywów,
- 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 30% wartości aktywów.

ZARZĄDZAJĄCY

Michał Stawicki

Dyrektor Departamentu Zarządzania Aktywami

Kamil Czapnik

Stary Zarządzący Aktywami

Aleksander Szymerski

Stary Zarządzący Aktywami

PODSTAWOWE INFORMACJE

Benchmark

Fundusz nie posiada benchmarku

Wartość Aktywów Netto

4,4 mln zł

Minimalna pierwsza wpłata

200 zł

Minimalna kolejna wpłata

100 zł

Rachunek nabyć

90 2490 0005 0000 4600 8656 9657

OPŁATY *

Opłata za zarządzanie

Część stała: 2,5%.

Część zmienna: 20% od wzrostu wyceny jednostki przekraczającego 10% 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.