



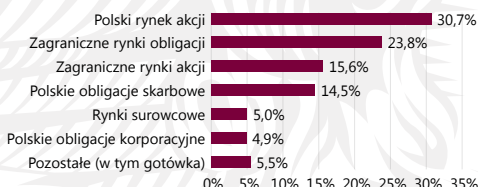
ALIOR Zrównoważony

ALIOR Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
jednostki uczestnictwa kategorii A

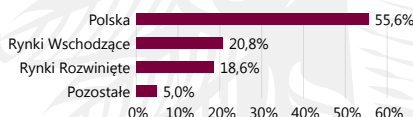
KOMENTARZ ZARZĄDZAJĄCEGO

W 2020 roku subfundusz ALIOR Zrównoważony zyskał na wartości 3,01%. Pandemia COVID-19 miała silny wpływ na zachowanie indeksów giełdowych w Polsce oraz na rynkach zagranicznych. Na rynkach finansowych panowała duża zmienność notowań oraz skraje emocje, od paniki aż do euforii. W minionym roku subfundusz zmienił również strategię inwestycyjną, co pozytywnie wpłynęło na wypracowywane stopy zwrotu funduszu w drugiej połowie roku. Udany pod kątem wypracowanych wyników był również grudzień, w którym fundusz zyskał na wartości 6,08%. Pozytywnie na ten rezultat wpływała selekcja akcji na rynku krajowym, a także ekspozycja na akcje rynków rozwiniętych oraz wschodzących.

STRUKTURA PORTFELA



STRUKTURA GEOGRAFICZNA



WYNIKI INWESTYCYJNE

Miesiąc	6,1%
Kwartał	9,9%
Pół roku	8,4%
Rok	3,0%
Trzy lata	1,2%
Od początku roku	3,0%
Od uruchomienia funduszu	2,0%

POZIOM RYZYKA



TOP 5 PORTFELA

1. NN Krótkoterminowych Obligacji (NN FIO)	15,8%
2. Aviva Investors Dochodowy (Aviva Investors FIO)	14,7%
3. PZU Obligacji Krótkoterminowych (PZU FIO Parasolowy)	14,4%
4. BlackRock GF Emerging Markets Local Currency Bond A2 (Acc) (PLN) (hedged)	9,3%
5. Franklin US Opportunities N (Acc) (PLN) (hedged)	6,7%

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 Rozważna przejął Subfundusz ALIOR Multi Asset, w wyniku czego powstał Subfundusz ALIOR Zrównoważony. 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 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 subfunduszu. 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, 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 Inwestorom, którzy poszukują możliwości inwestowania w różne klasy aktywów o wyższym 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:

- 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: od 35% wartości aktywów netto do 65% wartości aktywów,
- Instrumenty udziałowe dopuszczone do publicznego obrotu, w tym w szczególności akcje, 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 35% wartości aktywów netto do 65% 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 100% wartości aktywów.

ZARZĄDZAJĄCY

Michał Stawicki

Dyrektor Departamentu Zarządzania Aktywami

Kamil Czapnik

Starszy Zarządzający Aktywami

Aleksander Szymerski

Starszy Zarządzający Aktywami

PODSTAWOWE INFORMACJE

Benchmark

Fundusz nie posiada benchmarku

Wartość Aktywów Netto

7,5 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.