



ALIOR Oszczędnościowy

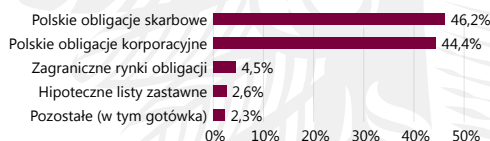
ALIOR Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

jednostki uczestnictwa kategorii A

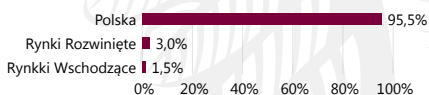
KOMENTARZ ZARZĄDZAJĄCEGO

W lutym ALIOR Oszczędnościowy pierwszy raz od września 2020 r. odnotował ujemną stopę zwrotu (-0,02%). W ubiegłym miesiącu korzystny wpływ na wynik subfunduszu miały inwestycje na krajowym rynku, przede wszystkim obligacje skarbowe zmienno kuponowe oraz papiery emitowane przez przedsiębiorstwa, natomiast negatywnie na stopę zwrotu wpłynął wynik z inwestycji na rynkach zagranicznych. Na krajowym rynku obserwowaliśmy kontynuację tendencji z poprzednich miesięcy – olbrzymia nadpłynność sektora bankowego (ponad 150 mld na koniec lutego) i korzystna sytuacja fiskalna (stopień sfinansowania potrzeb pożyczkowych brutto wynosi obecnie ok. 55 proc.), wspierały dalszy wzrost cen papierów zmienno kuponowych. Co więcej, inwestorzy zaczęli wyceniać wcześniejszą normalizację polityki monetarnej przez główne banki centralne na świecie i NBP, co jest korzystne dla tych papierów. Jednocześnie kondycja finansowa krajowych przedsiębiorstw pozostaje bardzo dobra, co znajduje odbicie w wysokich cenach ich obligacji. Część portfela z ekspozycją na rynki zagraniczne, mimo iż relatywnie bardzo niewielka, uległa natomiast mocnej przecenie – taniały zarówno obligacje z rynków rozwiniętych, jak i wschodzących. Główną przyczyną przeceny były obawy o wzrost inflacji na świecie, w wyniku oczekiwanej poprawy w globalnej gospodarce.

STRUKTURA PORTFELA



STRUKTURA GEOGRAFICZNA



Data ostatniej aktualizacji: 11.03.2021 r.

Ekspozycja na indeksy, wyniki i struktura aktualne na dzień 28.02.2021 r.

*Tabela Opłat aktualna na dzień 11.03.2021 r. Stawki opłat wyrażone jako procent w skali roku.

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.

TOP 5 PORTFELA dane przygotowane w oparciu o skład portfela subfunduszu aktualny na dzień 31.12.2020 r., opublikowany na stronie internetowej www.alior.tfi.com.

Dnia 21.07.2020 r. Subfundusz ALIOR Oszczędnościowy przejął Subfundusz ALIOR Fundusz funduszy Strategia Ostrożna, zachowując swoją nazwę.

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 jakiejkolwiek 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 (KLID) i dostępnymi w siedzibie Alior TFI S.A., u dystrybutora oraz na stronie internetowej www.alior.tfi.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 30% 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.

WYNIKI INWESTYCYJNE

Miesiąc	0,0%
Kwartał	0,1%
Pół roku	0,5%
Rok	1,2%
Trzy lata	3,9%
Od początku roku	0,1%
Od uruchomienia funduszu	11,0%

POZIOM RYZYKA



TOP 5 PORTFELA

1. FPC0725	10,0%
2. WZ0524	5,8%
3. WZ0126	5,3%
4. WZ0525	5,3%
5. WZ0528	5,3%

PROFIL INWESTORA

Subfundusz dedykowany głównie Inwestorom poszukującym atrakcyjnej alternatywy dla krótko- i średnioterminowych lokat bankowych i ceniących możliwie wysokie bezpieczeństwo inwestycji w relatywnie krótkim horyzoncie czasowym.

HORYZONT FUNDUSZU

Zalecany czas inwestycji nie powinien trwać krócej niż 1 rok.

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: od 60% wartości aktywów netto do 100% wartości aktywów,
- Tytuły uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych, także zagranicznych: do 40% wartości aktywów,
- Akcje, obligacje zamienne i obligacje z prawem pierwszeństwa: do 20% wartości aktywów,
- Aktywa zagraniczne i aktywa denominowane w walutach obcych: 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

1,03 mld zł

Minimalna pierwsza wpłata

200 zł

Minimalna kolejna wpłata

100 zł

Rachunek nabyć

09 2490 0005 0000 4600 8199 9990

OPLĄTY *

Oplata za zarządzanie

Część stała: 0,8%; maksymalna stawka wg Statutu: 1,2%.

Część zmienna: 20% od wzrostu wyceny jednostki przekraczającego 2,5% w skali roku.

Oplata manipulacyjna

0%; maksymalna stawka wg Statutu: 5%.