



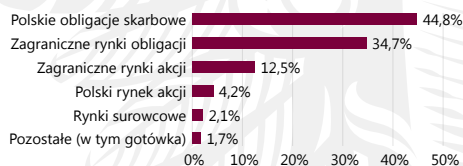
ALIOR Spokojny dla Ciebie

ALIOR Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
jednostki uczestnictwa kategorii A

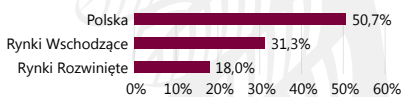
KOMENTARZ ZARZĄDZAJĄCEGO

ALIOR Spokojny dla Ciebie odnotował w kwietniu 2021 r. stopę zwrotu +1,02%. Pozytywnie do wyniku kontrybuowała zarówno część dłużna, stanowiąca przeważającą część portfela, jak i relatywnie niewielka część udziałowa. Wśród obligacji negatywnie wyróżniały się polskie obligacje skarbowe, które traciły na wartości pod presją zwiększonej podaży na rynku pierwotnym i publikacji inflacji na podwyższonym poziomie, natomiast pozytywny wpływ na wynik subfunduszu miały instrumenty dające ekspozycję na rynki zagraniczne. Dobre dane makro z globalnej gospodarki, propozycje nowych pakietów fiskalnych w USA i szybko postępujący proces szczepień pozytywnie wpłynęły na sentyment na rynkach. W tym środowisku dobrze zachowywały się zarówno obligacje skarbowe z rynków wschodzących, wspierane przez słabszego dolara, jak również amerykańskie obligacje korporacyjne. Zdecydowanie pozytywnie kontrybuowała również ekspozycja na akcje zarówno krajowe, jak i z rynków rozwiniętych oraz wschodzących. Silny wzrost cen surowców stymulował natomiast dalszy wzrost oczekiwań inflacyjnych, co pozytywnie wpłynęło na stopę zwrotu z instrumentów dających ekspozycję na obligacje inflacyjne w USA. Po słabym początku roku do łask inwestorów wróciło złoto, co również znalazło swoje odzwierciedlenie w wynikach subfunduszu.

STRUKTURA PORTFELA



STRUKTURA GEOGRAFICZNA



Data ostatniej aktualizacji: 18.05.2021 r.

Ekspozycja na indeksy, wyniki i struktura aktualne na dzień 30.04.2021 r.

*Tabela Opłat aktualna na dzień 18.05.2021 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 19.04.2021 r.

TOP 5 PORTFELA dane przygotowane w oparciu o skład portfela subfunduszu aktualny na dzień 31.03.2021 r., opublikowany na stronie internetowej www.aliorffi.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 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 (KIID) i dostępnymi w siedzibie Alior TFI S.A., u dystrybutora oraz na stronie internetowej www.aliorffi.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 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	1,0%
Kwartał	-0,6%
Pół roku	2,9%
Rok	5,8%
Od początku roku	-0,8%
Od uruchomienia funduszu	4,4%

POZIOM RYZYKA



TOP 5 PORTFELA

1. inPZU Inwestycji Ostrożnych (inPZU SFIO)	21,4%
2. inPZU Obligacje Rynków Wschodzących (inPZU SFIO)	14,4%
3. iShares Emerging Markets Local Government Bond ETF (USD)	10,1%
4. FPC0725	10,1%
5. DS1030	9,6%

PROFIL INWESTORA

Oferta głównie dla inwestorów szukających funduszy dających ekspozycję na różne klasy aktywów, których udział instrumentów dłużnych może wynieść do 100% aktywów, a zarazem, których ekspozycja na instrumenty udziałowe nie przekracza 30% aktywów, jak również wykazujących gotowość do podjęcia umiarkowanego ryzyka inwestycyjnego.

HORYZONT FUNDUSZU

Zalecany czas inwestycji nie powinien być krótszy niż 2 lata.

CHARAKTERYSTYKA FUNDUSZU

Aktywa Subfunduszu są lokowane w:

- Instrumenty Rynku Pieniężnego, dłużne papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, obligacje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze, depozyty, jak również jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, z siedzibą na terytorium RP, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, realizujące swój cel inwestycyjny, poprzez lokowanie środków głównie w instrumenty finansowe o charakterystyce dłużnej: od 70% wartości aktywów netto do 100% wartości aktywów,
- Akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze, jak również jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, z siedzibą na terytorium RP, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, realizujące swój cel inwestycyjny, poprzez lokowanie środków głównie w kategorii lokat o charakterystyce akcyjnej: do 30% wartości aktywów,
- Jednostki uczestnictwa każdego z subfunduszy wydzielonych w inPZU Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym, (z zastrzeżeniem, że suma lokat we wszystkie subfundusze łącznie wydzielone w ramach tego funduszu, będzie nie większa niż 50% wartości aktywów i nie mniejsza niż 30% wartości aktywów netto subfunduszu): do 50% wartości aktywów,
- Aktywa zagraniczne mogą stanowić do 100% wartości aktywów, aktywa denominowane w walutach obcych do 50% wartości aktywów.

ZARZĄDZAJĄCY

Michał Stawicki

Dyrektor Departamentu Zarządzania Aktywami

Kamil Czapiński

Starszy Zarządzający Aktywami

Aleksander Szymerski

Starszy Zarządzający Aktywami

PODSTAWOWE INFORMACJE

Benchmark

Fundusz nie posiada benchmarku

Wartość Aktywów Netto

214,8 mln zł

Minimalna pierwsza wpłata

200 zł

Minimalna kolejna wpłata

100 zł

Rachunek nabyć

90 2490 0005 0000 4600 5675 0790

OPŁATY *

Opłata za zarządzanie

Część stała: 1%.

Część zmienna: 0%.

Opłata manipulacyjna **

0%; maksymalna stawka wg Statutu: 2%.