



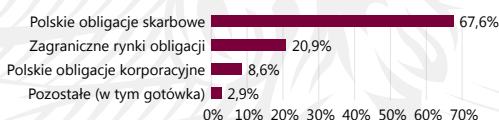
# ALIOR Obligacji

ALIOR Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty  
jednostki uczestnictwa kategorii A

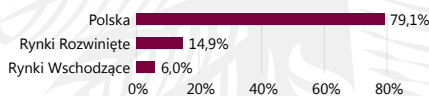
## KOMENTARZ ZARZĄDZAJĄCEGO

ALIOR Obligacji osiągnął w sierpniu wynik na poziomie -0,10 proc. Niekorzystny wpływ na wynik subfunduszu miały krajowe obligacje skarbowe i gwarantowane przez Skarb Państwa, które stanowią podstawę portfela inwestycyjnego. Lepsza koniunktura gospodarcza i publikacja wskaźnika krajowej inflacji CPI na poziomie 5% r/r, przełożyła się na oczekiwanie szybszej normalizacji polityki monetarnej w Polsce, co skutkowało przeceną obligacji wzdłuż całej krzywej rentowności. Negatywny wpływ na krajowe obligacje skarbowe miała również przecena na obligacjach skarbowych w USA, gdzie lepsze dane z rynku pracy i jastrzębie komentarze członków FED zwiększyły oczekiwania na ograniczenie skupu obligacji przez amerykański bank centralny. Pozytywny wpływ na wynik subfunduszu miało zaangażowanie w instrumenty finansowe dające ekspozycję na obligacje skarbowe z rynków wschodzących i globalne obligacje korporacyjne.

## STRUKTURA PORTFELA



## STRUKTURA GEOGRAFICZNA



## WYNIKI INWESTYCYJNE

Miesiąc	-0,1%
Kwartał	0,1%
Pół roku	-0,3%
Rok	-1,2%
Trzy lata	6,4%
Od początku roku	-1,6%
Od uruchomienia funduszu	7,0%

## POZIOM RYZYKA



## TOP 5 PORTFELA

1. FPC0631	16,2%
2. iShares USD Short Duration High Yield Corp Bond ETF (Acc) (USD)	10,4%
3. DS0726	8,1%
4. FPC0725	6,1%
5. PS0425	5,9%

Data ostatniej aktualizacji: 14.09.2021 r.

Ekspozycja na indeksy, wyniki i struktura aktualne na dzień 31.08.2021 r.

\*Tabela Opłat aktualna na dzień 14.09.2021 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 25.05.2021 r.

TOP 5 PORTFELA dane przygotowane w oparciu o skład portfela subfunduszu aktualny na dzień 30.06.2021 r., opublikowany na stronie internetowej [www.aliortfi.com](http://www.aliortfi.com).

Dnia 21.07.2020 r. Subfundusz ALIOR Obligacji Światowych przejął Subfundusz ALIOR Papierów Dłużnych, w wyniku czego powstał Subfundusz ALIOR Obligacji.

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 instrument finansowy 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). Prospekt informacyjny oraz kluczowe informacje dla inwestorów Funduszu dostępne są w języku polskim na stronie internetowej <https://www.aliortfi.com/dokumenty.html> w odpowiedniej zakładce. 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 obarczone 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.

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 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 poręczane 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% wartości aktywów,
- Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub innych instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą: do 90% 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.
- Depozyty w jednym banku krajowym, banku zagranicznym lub instytucji kredytowej nie mogą stanowić więcej niż 20% 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

33,5 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: 0,9%; 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.