



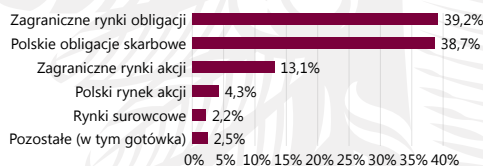
# ALIOR Spokojny dla Ciebie

ALIOR Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty  
jednostki uczestnictwa kategorii A

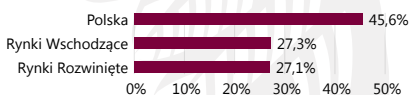
## KOMENTARZ ZARZĄDZAJĄCEGO

ALIOR Spokojny dla Ciebie osiągnął w sierpniu wynik na poziomie +0,21 proc. W ostatnim miesiącu mieliśmy do czynienia z dobrą koniunkturą na rynkach akcji. Indeks szerokiego rynku WIG zyskał na wartości 4,87% i ustanowił nowy historyczny poziom, kończąc notowania powyżej psychologicznej bariery 70 tys. pkt. Równie wysokie stopy zwrotu przyniosły inwestycje na rynku amerykańskim. Indeks S&P500 zyskał na wartości 2,90%. Widoczna była tendencja lepszego zachowania spółek wzrostowych w stosunku do spółek wartościowych. Negatywny wpływ na wynik subfunduszu miały krajowe obligacje skarbowe i gwarantowane przez Skarb Państwa. Lepsza koniunktura gospodarcza i publikacja wskaźnika krajowej inflacji CPI na poziomie 5% r/r przelożyła się na oczekiwanie szybszej normalizacji polityki monetarnej w Polsce, co skutkowało przeceną obligacji wzdłuż całej krzywej rentowności. Negatywny wpływ na krajowe obligacje skarbowe miała też 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 miało zaangażowanie w instrumenty finansowe dające ekspozycję na obligacje skarbowe z rynków wschodzących i globalne obligacje korporacyjne.

## STRUKTURA PORTFELA



## STRUKTURA GEOGRAFICZNA



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).

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). 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 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.

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	0,2%
Kwartał	0,1%
Pół roku	1,7%
Rok	2,2%
Od początku roku	0,2%
Od uruchomienia funduszu	5,5%

## POZIOM RYZYKA



## TOP 5 PORTFELA

1. inPZU Inwestycji Ostrożnych (inPZU SFIO)	15,5%
2. iShares USD Short Duration High Yield Corp Bond ETF (Acc) (USD)	10,1%
3. inPZU Obligacje Rynków Wschodzących (inPZU SFIO)	9,8%
4. FPC0631	8,9%
5. iShares Emerging Markets Local Government Bond ETF (USD)	8,1%

## 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 Czapanik**

Starszy Zarządzający Aktywami

**Aleksander Szymerski**

Starszy Zarządzający Aktywami

## PODSTAWOWE INFORMACJE

**Benchmark**

Fundusz nie posiada benchmarku

**Wartość Aktywów Netto**

340,1 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%.