



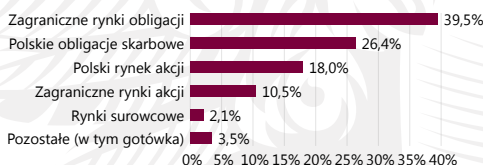
ALIOR Stabilny na Przyszłość

ALIOR Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
jednostki uczestnictwa kategorii A

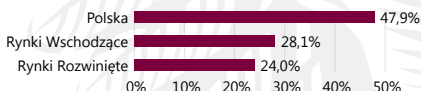
KOMENTARZ ZARZĄDZAJĄCEGO

ALIOR Stabilny na Przyszłość osiągnął w październiku wynik na poziomie -0,22%. Październik był miesiącem zdecydowanych wzrostów rentowości krajowych obligacji skarbowych, które negatywnie wpłynęły na wynik subfunduszu. Znaczącej przecenie uległy obligacje zarówno na krótkim, jak i długim końcu krzywej rentowności. Głównym impulsem do przeceny była niespodziewana podwyżka głównej stopy procentowej o 40 pb. dokonana przez RPP na początku miesiąca a także kolejny już, wyższy odczyt inflacji CPI na poziomie 5,9% r/r. Niekorzystny wpływ na notowania jednostek funduszu miała także publikacja inflacji CPI i PPI na podwyższonym poziomie w USA i Europie, która przełożyła się na oczekiwanie szybszej normalizacji polityki monetarnej przez główne banki centralne (FED, EBC), co miało odzwierciedlenie w przecenie obligacji na rynkach bazowych. Dodatkowo, utrzymujący się ostatnio wzrost cen surowców energetycznych zwiększył także prawdopodobieństwo utrwalenia się inflacji na podwyższonym poziomie w kolejnych miesiącach.

STRUKTURA PORTFELA



STRUKTURA GEOGRAFICZNA



WYNIKI INWESTYCYJNE

Miesiąc	-0,2%
Kwartał	-0,6%
Pół roku	1,3%
Rok	6,9%
Od początku roku	1,3%
Od uruchomienia funduszu	5,0%

POZIOM RYZYKA



TOP 5 PORTFELA

1. inPZU Akcje CEEplus (inPZU SFIO)	18,4%
2. inPZU Obligacje Rynków Wschodzących (inPZU SFIO)	10,0%
3. FPC0328	8,0%
4. FPC0630	7,9%
5. iShares USD Tips ETF (Acc) (USD)	7,2%

Data ostatniej aktualizacji: 10.11.2021 r.

Ekspozycja na indeksy, wyniki i struktura aktualne na dzień 31.10.2021 r.

*Tabela Opłat aktualna na dzień 10.11.2021 r. Stawki opłat wyrażone jako procent w skali roku.

**Stawka opłaty manipulacyjnej zgodna z Promocją obowiązuje 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 28.10.2021 r.

TOP 5 PORTFELA dane przygotowane w oparciu o skład portfela subfunduszu aktualny na dzień 30.09.2021 r., opublikowany 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 jakiejkolwiek instrumenty finansowe lub formy doradztwa inwestycyjnego lub innego doradztwa, jak również jako oferty zawarcia umowy w rozumieniu ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny. Przed nabyciem jednostek uczestnictwa należy zapoznać się z informacjami o ALIOR Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym, w tym o polityce inwestycyjnej, uprawnieniach uczestników funduszu, opłatach i kosztach obciążających aktywa danego subfunduszu oraz o ryzyku inwestycyjnym subfunduszu, zawartymi w prospekcie informacyjnym ALIOR SFIO, tabeli opłat oraz w kluczowych informacjach dla inwestorów (KIID). Prospekt informacyjny oraz kluczowe informacje dla inwestorów 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.). Ani Towarzystwo, ani subfundusz nie gwarantują osiągnięcia założonych celów inwestycyjnych, lub uzyskania określonych wyników w przyszłości. Inwestycje w jednostki uczestnictwa subfunduszu obarczone są ryzykiem inwestycyjnym, a uczestnik funduszu 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 portfela inwestycyjnego 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 przeznaczony dla inwestorów o dłuższym horyzoncie inwestycyjnym szukających wyższych stóp zwrotu niż klasyczne rozwiązania oszczędnościowe (lokaty bankowe, fundusze gotówkowe), przy zachowaniu dużej płynności pozwalającej na zamknięcie inwestycji w każdym czasie, a zarazem akceptujących wyższy poziom ryzyka inwestycyjnego oraz okresowe wahania cen.

HORYZONT FUNDUSZU

Zalecany czas inwestycji nie powinien być krótszy niż 3 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 przynajmniej części środków w instrumenty finansowe o charakterystyce dłużnej: od 40% wartości aktywów netto do 80% 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 przynajmniej części środków w kategorii lokat o charakterystyce akcyjnej: od 20% wartości aktywów netto do 60% 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 20% wartości aktywów netto subfunduszu): do 50% wartości aktywów,
- Aktywa zagraniczne i aktywa denominowane w walutach obcych: do 100% wartości aktywów.

ZARZĄDZAJĄCY

Konrad Augustyński

Dyrektor Departamentu Zarządzania Aktywami

Kamil Czapiński

Starszy Zarządzający Aktywami

PODSTAWOWE INFORMACJE

Benchmark

Fundusz nie posiada benchmarku

Wartość Aktywów Netto

35,2 mln zł

Minimalna pierwsza wpłata

50 zł

Minimalna kolejna wpłata

50 zł

Rachunek nabyć

88 2490 0005 0000 4600 2466 3614

OPLĄTY *

Opłata za zarządzanie

Część stała: 1,5%; maksymalna stawka wg Statutu: 2,5%.

Część zmienna: 0%.

Opłata manipulacyjna **

0%; maksymalna stawka wg Statutu: 5%.