



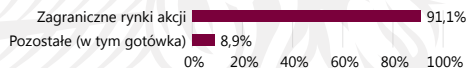
ALIOR Globalny

Subfundusz wydzielony w ramach ALIOR Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego - jednostki uczestnictwa kategorii A

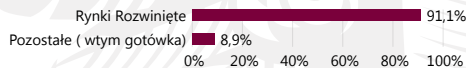
KOMENTARZ ZARZĄDZAJĄCYCH

Początek roku na amerykańskim rynku akcji był bardzo udany. Mocno na wartości zyskiwały spółki technologiczne. Prym wiodł indeks NASDAQ. Jednak w lutym nastroje na rynkach uległy ochłodzeniu. Między innymi przez przesunięcie oczekiwań w górę co do poziomu rynkowych stóp procentowych w amerykańskiej gospodarce. Inwestorzy pogodzili się z sytuacją, że w drugiej połowie roku nie zobaczymy obniżek stóp. Na chwilę obecną jest zbyt wcześnie, by określić kiedy zakończy się cykl podwyżek. Inflacja nadal w pełni nie została opanowana. W takim środowisku dynamicznego przesunięcia się w górę rentowności amerykańskich obligacji skarbowych, indeks NASDAQ stracił na wartości 1,11%. Gorzej radził sobie indeks S&P500, który przecenił się o 2,61%. Kolejne napływające dane dadzą więcej informacji o kondycji amerykańskiej gospodarki i wpływu wyższych stóp procentowych na realny biznes. W lutym ALIOR Globalny stracił na wartości 0,95%.

STRUKTURA PORTFELA *



STRUKTURA GEOGRAFICZNA *



Data aktualizacji karty informacyjnej: 20.03.2023 r.

* Struktura portfela, struktura geograficzna, wartość aktywów netto oraz wyniki inwestycyjne aktualne na dzień 28.02.2023 r. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów. Stopy zwrotu benchmarku prezentowane są dla okresów nie dłuższych niż od dnia obowiązywania danego wskaźnika. Źródło danych: Alior TFI S.A.

** Poziom ryzyka aktualny na dzień aktualizacji karty informacyjnej 20.03.2023 r.

Alior TFI S.A. dokłada wszelkich starań, żeby ograniczyć ryzyka związane z inwestycją w Subfundusz. Tym niemniej inwestując w subfundusz należy mieć na uwadze, że korzyściom wynikającym z inwestowania środków w jednostki uczestnictwa towarzyszą również ryzyka, m.in. takie jak: ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji, wystąpienia okoliczności, na które uczestnik funduszu nie ma wpływu, np. ryzyko operacyjne, a także ryzyko inflacji, płynności lokat, płynności oraz ryzyko związane z zmianami regulacji prawnych, jak również likwidacja funduszu (Subfunduszu). Wśród ryzyk związanych z inwestowaniem należy zwrócić szczególną uwagę na ryzyka dotyczące polityki inwestycyjnej Subfunduszu, w tym m.in.: rynkowe, stóp procentowych, kredytowe, instrumentów pochodnych, ryzyko koncentracji, jak również rozliczenia oraz płynności lokat.

*** TOP 5 PORTFELA – wykaz pięciu papierów wartościowych, mających największy udział w portfelu subfunduszu zgodny z danymi zawartymi w zestawieniu ze składem portfela subfunduszu aktualnym na dzień 31.12.2022 r., opublikowanym na stronie internetowej www.aliortfi.com.

**** Pobrane opłaty wykorzystuje się do zarządzania funduszem. Zawierają one także koszty dystrybucji i marketingu jednostek uczestnictwa. Poprzez pobranie kosztów zmniejsza się potencjał rozwoju wartości. Podane opłaty zgodne z Tabelą Opłat aktualną na dzień 20.03.2023 r. Stawki opłat wyrażone jako procent w skali roku. Stawka opłaty manipulacyjnej zgodna z promocją obowiązującą do odwołania – szczegóły dostępne na <https://www.aliortfi.com/dokumenty/tabela-oplat.html>.

Wszelkie informacje zawarte w tym materiale odnoszą się tylko i wyłącznie do jednostek uczestnictwa kategorii A.

Dnia 01.02.2023 r. nastąpiła zmiana nazwy Subfunduszu ALIOR Globalny Nowych Technologii i od tego dnia Subfundusz funkcjonuje pod nazwą ALIOR Globalny.

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 jakieś 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. Jest to informacja reklamowa. **Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych 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 dokumentach zawierających kluczowe informacje (KID)**. Prospekt informacyjny oraz KID 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. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów. Inwestując w jednostki uczestnictwa subfunduszu obciążone 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.

WYNIKI INWESTYCYJNE *

	Subfundusz	Benchmark
Miesiąc	-0,9%	4,5%
Kwartał	3,1%	-
Pół roku	1,6%	-
Rok	-14,6%	-
Trzy lata	-11,1%	-
Od początku roku	7,1%	-
Od uruchomienia	-26,8%	-

POZIOM RYZYKA **



TOP 5 PORTFELA ***

1. iShares US Medical Devices ETF (Acc) (USD)	5,1%
2. iShares Global Clean Energy ETF (Acc) (USD)	5,1%
3. iShares Stoxx Europe 600 Travel & Leisure ETF DE (EUR)	5,0%
4. iShares S&P 500 Health Care Sector ETF (USD)	5,0%
5. iShares Stoxx Europe 600 Automobiles & Parts ETF (Acc) (EUR)	5,0%

PROFIL INWESTORA

Subfundusz dedykowany inwestorom poszukującym możliwości ekspozycji na różne klasy aktywów i uzyskania wysokich stóp zwrotu w długim horyzoncie inwestycyjnym, ale jednocześnie akceptujących wysoki poziom ryzyka inwestycyjnego ze względu na bardzo wysoką ekspozycję w instrumenty udziałowe.

HORYZONT INWESTYCYJNY

Zalecany czas inwestycji ze względu na wysokie ryzyko okresowych wahań wartości jednostek uczestnictwa związanych z inwestowaniem w instrumenty o charakterystyce akcyjnej nie powinien być krótszy niż 5 lat.

CHARAKTERYSTYKA SUBFUNDUSZU

Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w:

- Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, mających siedzibę na terytorium RP, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, mających siedzibę za granicą, certyfikaty inwestycyjne oraz papiery wartościowe emitowane przez inne instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego: do 80% wartości aktywów Subfunduszu.
- Jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne, tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, które zgodnie z ich statutem lub regulaminem, inwestują do 100 % aktywów w instrumenty udziałowe (takie jak akcje i obligacje zamienne na akcje) lub prowadzą politykę inwestycyjną opartą na inwestowaniu w różne klasy aktywów, instrumenty udziałowe dopuszczone do publicznego obrotu, w tym w szczególności akcje, kwity depozytowe: od 70% do 100% wartości aktywów Subfunduszu.
- Obligacje, w tym obligacje przedsiębiorstw oraz dłużne papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez m. in. Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne Państwa członkowskiego, albo przez bank centralny Państwa członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny etc., instrumenty rynku pieniężnego oraz krótkoterminowe instrumenty dłużne, tj. takie, których okres pozostający do wykupu jest krótszy niż rok: do 30% wartości aktywów Subfunduszu.
- Aktywa zagraniczne i aktywa denominowane w walutach obcych: do 100% wartości aktywów Subfunduszu.

Inwestycja w jednostki uczestnictwa Subfunduszu dotyczy nabycia jednostek uczestnictwa Subfunduszu, a nie aktywów bazowych, takich jak akcje spółek, które są własnością Subfunduszu.

ZARZĄDZAJĄCY

Konrad Augustyński

Dyrektor Departamentu Zarządzania Aktywami

Kamil Czapnik

Starszy Zarządzający Aktywami

Mateusz Ochocki

Zarządzający Aktywami

PODSTAWOWE INFORMACJE

Benchmark

100% zmiany dziennej indeksu MSCI ACWI Net Total Return Local Index (BB ticker: NDLEACWF Index)

Wartość Aktywów Netto *

8,4 mln zł

Minimalna pierwsza wpłata

50 zł

Minimalna kolejna wpłata

50 zł

Rachunek do wpłat

87 2490 0005 0000 4600 5028 8801

OPLĄTY ****

Opłata za zarządzanie

Część stała: 2%.

Część zmienna: 20% nadwyżki wyniku Subfunduszu ponad benchmark.

Opłata manipulacyjna

1%; maksymalna stawka wg Statutu: 5%.

0,15% w przypadku, gdy suma aktywów zgromadzonych w dowolnych subfunduszach ALIOR SFIO wynosi co najmniej 200 000 zł.