



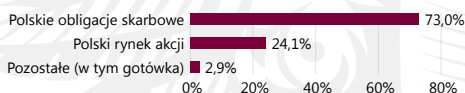
ALIOR Stabilny na Przyszłość

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

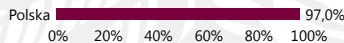
KOMENTARZ ZARZĄDZAJĄCYCH

Kwiecień był dobrym okresem zarówno dla instrumentów udziałowych jak i dłużnych. Mieliliśmy do czynienia z dalszym spadkiem rentowności dziesięcioletnich polskich obligacji skarbowych, które zakończyły miesiąc na poziomie poniżej 6%. Obecna stopa procentowa polskiego banku centralnego jest na poziomie 6,75%. Takie zachowanie rentowności wspierało wyniki wypracowane przez tę klasę aktywów. Największe polskie spółki zgrupowane w indeksie WIG20 wypracowały w ubiegłym miesiącu bardzo dobrą stopę zwrotu na poziomie 9,36%. Pozytywna tendencja panowała również w segmencie małych i średnich spółek, które również zyskiwały na wartości jednak w mniejszym stopniu. Beneficjentem lepszego zachowania rynków wschodzących w stosunku do rynków rozwiniętych były polskie aktywa. Dodatkowo mieliśmy do czynienia z umocnieniem polskiej waluty w stosunku do wszystkich głównych walut. Polski rynek akcji pod względem wyceny nadal wygląda interesująco, co może być dobrym prognostykiem na kolejne okresy. ALIOR Stabilny na Przyszłość zaliczył kolejny dobry miesiąc pod względem stopy zwrotu i może pochwalić się wzrostem o 2,41%.

STRUKTURA PORTFELA *



STRUKTURA GEOGRAFICZNA *



Data aktualizacji karty informacyjnej: 12.05.2023 r.

* Struktura portfela, struktura geograficzna, wartość aktywów netto oraz wyniki inwestycyjne aktualne na dzień 30.04.2023 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 12.05.2023 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 31.03.2023 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 12.05.2023 r. Stawki opłat wyrażone jako procent w skali roku. Stawka opłaty manipulacyjnej zgodna z promocją obowiązującą od 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.

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 jakiekolwiek 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. Inwestycje 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	2,4%	3,4%
Kwartał	3,5%	1,7%
Pół roku	17,6%	-
Rok	8,0%	-
Od początku roku	7,4%	-
Od uruchomienia	-0,5%	-

POZIOM RYZYKA **



TOP 5 PORTFELA ***

1. inPZU Inwestycji Ostrożnych (inPZU SFIO)	17,9%
2. WZ1126	14,8%
3. DS1023	11,4%
4. PS0728	7,2%
5. WZ0524	5,9%

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 INWESTYCYJNY

Zalecany czas inwestycji nie powinien być krótszy niż 3 lata.

CHARAKTERYSTYKA SUBFUNDUSZU

Aktywa Subfunduszu mogą być 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% do 80% wartości aktywów Subfunduszu.
- 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% do 60% wartości aktywów Subfunduszu. 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 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

70% depozyt z dzienną kapitalizacją stopą procentową (WIBOR 6m + 50bp) + 30% zmiana dzienna indeksu MSCI Poland IMI loc Gross (BB ticker: MIMLPOLG Index)

Wartość Aktywów Netto *

10,4 mln zł

Minimalna pierwsza wpłata

50 zł

Minimalna kolejna wpłata

50 zł

Rachunek do wpłat

88 2490 0005 0000 4600 2466 3614

OPLĄTY ****

Opłata za zarządzanie

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

Część zmienna: 20% nadwyżki wyniku Subfunduszu ponad benchmark.

Opłata manipulacyjna

0%; maksymalna stawka wg Statutu: 5%.