



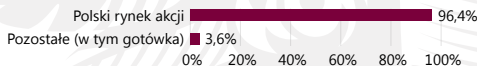
## ALIOR Akcji

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

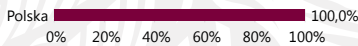
### KOMENTARZ ZARZĄDZAJĄCYCH

Pierwszy kwartał 2024 roku był bardzo udanym okresem dla posiadaczy akcji. Mieliśmy do czynienia z wzrostami głównych indeksów na warszawskim parkiecie. Bardzo duży wzrost miało miejsce w sektorze bankowym. Dobre zachowanie rynków akcji miało miejsce w sytuacji systematycznie rosnących rentowności długoterminowych amerykańskich obligacji skarbowych. Marzec na polskiej giełdzie wpisał się w panujący trend wzrostowy obserwowany od kilku miesięcy. Indeks WIG zyskał na wartości 0,98%. Coraz lepiej zachowywał się sektor surowcowy. Od kilku tygodni obserwujemy systematyczny wzrost notowań np. miedzi i ropy naftowej. Jeżeli te tendencje się utrzymają można oczekiwać, że jednym z beneficjentów tej sytuacji będą spółki surowcowe. W marcu mieliśmy również bardzo duże turbulencje na jednej z największych spółek w indeksie WIG20. Akcje LPP pod wpływem raportu amerykańskiej firmy inwestycyjnej mocno straciły na wartości. Główne tezy, które zostały przedstawione w raporcie to nieprawidłowości w sprawozdaniach finansowych oraz pozorne wyjście z działalności na rynku rosyjskim. Po skrupulatnych wyjaśnieniach spółce udało się opanować wizerunkowy kryzys oraz odeprzeć zarzuty. Zaowocowało to odrobieniem części strat jakie poniósł kurs akcji LPP. W marcu ALIOR Akcji zyskał na wartości 1,09%.

### STRUKTURA PORTFELA \*



### STRUKTURA GEOGRAFICZNA \*



Data aktualizacji karty informacyjnej: 16.04.2024 r.

\* Struktura portfela, struktura geograficzna, wartość aktywów netto oraz wyniki inwestycyjne aktualne na dzień 31.03.2024 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 16.04.2024 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 korzyściami 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 ze 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 za składem portfela subfunduszu aktualnym na dzień 31.12.2023 r., opublikowanym na stronie internetowej [www.aliortfi.com](http://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 16.04.2024 r. Stawki opłat wyrażone jako procent w skali roku. Stawka opłaty manipulacyjnej zgodna z obowiązującą promocją – 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 21.07.2020 r. subfundusz ALIOR Fundusz funduszy Strategia Dynamiczna przejął Subfundusz ALIOR Agresywny, w wyniku czego powstał Subfundusz ALIOR Akcji.

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 SFO, 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/tabela-oplat.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	1,1%	0,5%
Kwartał	2,3%	4,7%
Pół roku	22,1%	28,7%
Rok	28,5%	44,7%
Trzy lata	32,3%	-
Od początku roku	2,3%	4,7%
Od uruchomienia	17,4%	-

### POZIOM RYZYKA \*\*



### TOP 5 PORTFELA \*\*\*

1. RBW (RAINBOW)	2,2%
2. RWL (RAWLPLUG)	2,1%
3. ABE (ABPL)	2,1%
4. ALL (AILLERON)	2,1%
5. BNP (BNPPPL)	2,1%

## 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, 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.
- 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 30% 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.

• Do 50% wartości aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne

\* Do 50% wartości aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa denominowane w walutach obcych

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 Poland IMI loc Gross (BB ticker: MIMLPOLG Index)

### Wartość Aktywów Netto \*

23,9 mln zł

### Minimalna pierwsza wpłata

50 zł

### Minimalna kolejna wpłata

50 zł

### Rachunek do wpłat

90 2490 0005 0000 4600 8656 9657

## OPLĄTY \*\*\*\*

### Opłata za zarządzanie

Część stała: 2%.

Część zmienna: 20% nadwyżki wyniku Subfunduszu ponad benchmark.

### Opłata manipulacyjna

0%; maksymalna stawka wg Statutu: 5%.