



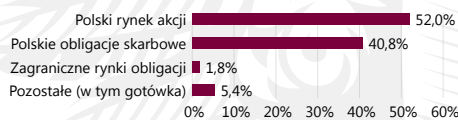
ALIOR Zrównoważony

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

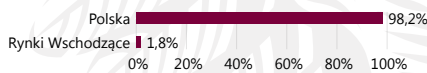
KOMENTARZ ZARZĄDZAJĄCYCH

W pierwszym kwartale tego roku mieliśmy do czynienia z globalnym wzrostem rentowności obligacji skarbowych. Wszystko za sprawą pojawiających się danych sugerujących, że problem inflacji nie został do końca rozwiązany. W marcu rentowności na rynkach rozwiniętych oraz w Polsce zbliżyły się do tegorocznych szczytów. Temat powracającej inflacji przebił się ponownie podczas rozmów o potencjalnych obniżkach stóp przez FED, ECB czy RPP. W Polsce pomimo pozytywnych odczytów inflacji optymizm nie zapanował, a to za sprawą obaw o jej przyszłe odczyty. Rentowności polskich dziesięcioletnich obligacji w tym okresie osiągnęły poziom 5,6%, najwyższy w tym roku. Na polskiej giełdzie miesiąc ten wpisał się w panujący trend wzrostowy obserwowany od kilku miesięcy. WIG zyskał na wartości 0,98%. Można było zaobserwować rotacje między poszczególnymi sektorami. Coraz lepiej zachowywał się sektor surowcowy. Od kilku tygodni obserwujemy systematyczny wzrost notowań m.in. miedzi oraz ropy naftowej. Jeżeli te tendencje się utrzymają można oczekiwać, że jednym z beneficjentów tej sytuacji będą właśnie spółki surowcowe. ALIOR Zrównoważony odnotował dodatnią stopę zwrotu na poziomie 0,66 %.

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 korzyściom wynikającym z inwestowania środków w jednostki uczestnictwa towarzyszą również ryzyka, m.in. takie jak: ryzyko niesięgnięcia 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 ze składem portfela subfunduszu aktualnym na dzień 31.12.2023 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 zgodnie 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 Rozważna przejął Subfundusz ALIOR Multi Asset, w wyniku czego powstał Subfundusz ALIOR Zrównoważony.

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. 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.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	0,7%	0,3%
Kwartał	1,7%	2,6%
Pół roku	13,2%	15,3%
Rok	18,2%	25,6%
Trzy lata	10,1%	-
Od początku roku	1,7%	2,6%
Od uruchomienia	12,7%	-

POZIOM RYZYKA **



TOP 5 PORTFELA ***

1. PS0728	15,2%
2. WZ1128	9,0%
3. DS1030	7,4%
4. WZ0126	6,0%
5. WZ1126	4,1%

PROFIL INWESTORA

Subfundusz dedykowany inwestorom, którzy poszukują możliwości inwestowania w różne klasy aktywów o wyższej stopie zwrotu niż klasyczne rozwiązania oszczędnościowe, z umiarkowaną ekspozycją na instrumenty udziałowe i wyższym poziomem ryzyka.

HORYZONT INWESTYCYJNY

Zalecany czas inwestycji nie powinien być krótszy niż 3 lata.

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 100% 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 35% do 65% wartości aktywów Subfunduszu.
- Dłużne papiery wartościowe oraz jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy dłużnych, instrumenty rynku pieniężnego oraz krótkoterminowe instrumenty dłużne tj. takie, których okres pozostający do wykupu jest krótszy niż rok, obligacje, w tym obligacje przedsiębiorstw oraz papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez m.in. Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską, Europejski Bank Inwestycyjny etc.: od 35% do 65% 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

50% zmiana dzienna indeksu TBSP + 50% zmiana dzienna indeksu MSCI Poland IMI loc Gross (BB ticker: MIMLPOLG Index)

Wartość Aktywów Netto *

10,5 mln zł

Minimalna pierwsza wpłata

50 zł

Minimalna kolejna wpłata

50 zł

Rachunek do wpłat

71 2490 0005 0000 4600 4533 9276

OPLĄTY ****

Oплата za zarządzanie

Część stała: 2%.

Część zmienna: 20% nadwyżki wyniku Subfunduszu ponad benchmark.

Oплата manipulacyjna

0%; maksymalna stawka wg Statutu: 5%.