



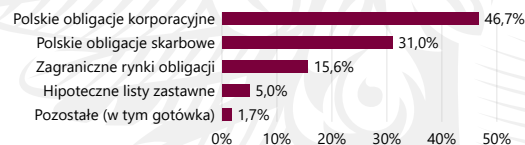
ALIOR Ostrożny Obligacji Uniwersalny

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

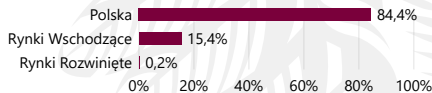
KOMENTARZ ZARZĄDZAJĄCYCH

ALIOR Ostrożny Obligacji Uniwersalny w ofercie Alior TFI ma być subfunduszem najmniej ryzykownym i z takim przesłaniem budowany jest jego portfel inwestycyjny. Z uwagi na fakt, że zdecydowaną większość portfela stanowią obligacje zmienne-kuponowe, a obligacje stałokuponowe są często zabezpieczone poprzez wykorzystanie instrumentów pochodnych, ryzyko stopy procentowej mierzone duracją funduszu oscyluje pomiędzy 0 a 1 rok. Około połowę portfela stanowi zdwersyfikowany portfel obligacji korporacyjnych, najczęściej w formie obligacji zmiennekuponowych opartych o stawkę WIBOR z dodatkową marżą kredytową. Emitentami tych obligacji są przedsiębiorstwa z Polski i naszego regionu Europy, a maksymalna ekspozycja na obligacje pojedynczego emitenta sięga 5%, wyłącznie dla spółek z wysoką oceną kredytową, jak np. największe spółki skarbu państwa. Część portfela inwestycyjnego stanowią również obligacje emitowane i gwarantowane przez zagraniczne przedsiębiorstwa oraz kraje rynków wschodzących, denominowane w amerykańskim dolarze lub euro. Zarządzający dbają aby ta część portfela była bardzo dobrze zdwersyfikowana. W celu zapewnienia wysokiej płynności aktywów, ok. 30% portfela stanowią Obligacje Skarbowe, najczęściej zmiennekuponowe lub krótkoterminowe stałokuponowe.

STRUKTURA PORTFELA *



STRUKTURA GEOGRAFICZNA *



Data aktualizacji karty informacyjnej: 02.01.2025 r.

* Struktura portfela, struktura geograficzna, wartość aktywów netto oraz wyniki inwestycyjne aktualne na dzień 30.11.2024 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 02.01.2025 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 30.09.2024 r., opublikowanym na stronie internetowej www.alior.tfi.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 02.01.2025 r. Stawki opłat wyrażone jako procent w skali roku. Stawka opłaty manipulacyjnej zgodna z obowiązującą promocją – szczegóły dostępne na <https://www.alior.tfi.com/dokumenty/tabela-oplat.html>.

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

Dnia 27.12.2024 r. nastąpiła zmiana nazwy Subfunduszu ALIOR Ostrożny i od tego dnia Subfundusz funkcjonuje pod nazwą ALIOR Ostrożny Obligacji Uniwersalny.

Jest to informacja reklamowa. Informacje i dane zawarte w tym materiale są udostępniane tylko i wyłącznie w celach informacyjnych i marketingowych i nie mogą stanowić wyłącznej podstawy do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Niniejsza publikacja nie stanowi porady inwestycyjnej, rekomendacji i/lub oferty zakupu lub sprzedaży instrumentu finansowego, jak również nie należy traktować jej jako oferty w rozumieniu art. 66 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 roku Kodeks Cywilny. Inwestycja wiąże się z nabyciem jednostek uczestnictwa Subfunduszu, a nie aktywów będących jego własnością. Inwestycje w Subfunduszu obciążone są ryzykiem inwestycyjnym, a Uczestnik 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 Subfunduszu. **Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z informacjami dotyczącymi ALIOR SPIO i Subfunduszu**, w tym z polityką inwestycyjną Subfunduszu, uprawnieniami uczestników, opłatami i kosztami obciążającymi aktywa Subfunduszu oraz z informacjami o ryzyku inwestycyjnym Subfunduszu, zawartymi w **Prospekcie Informacyjnym ALIOR SPIO, Tabeli Opłat oraz w Dokumentacji zawierającym kluczowe informacje (KID). Tabela Opłat znajduje się na stronie www.alior.tfi.com.** Prospekt Informacyjny oraz KID sporządzone w języku polskim dostępne są w siedzibie Alior TFI, u Dystrybutorów oraz na stronie internetowej <https://www.alior.tfi.com/dokumenty.html> w odpowiedniej zakładce. Wartość aktywów netto Subfunduszu może cechować się dużą zmiennością, ze względu na skład portfela inwestycyjnego i stosowane techniki zarządzania. Przedstawione wyniki mają charakter historyczny (źródło: Alior TFI). Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów. Towarzystwo ALIOR SPIO nie gwarantuje osiągnięcia założonych celów inwestycyjnych ani uzyskania określonych wyników w przyszłości. Wyniki nie uwzględniają opłat manipulacyjnej lub innych ewentualnych opłat.

Korzyściom wynikającym z inwestowania środków w jednostki uczestnictwa Subfunduszu 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, ryzyko inflacji, płynności lokat a także ryzyko związane z zmianami regulacji prawnych, jak również ryzyko likwidacji 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.

Subfundusz może lokować powyżej 35% wartości aktywów w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostki samorządu terytorialnego, państwa członkowskie Unii Europejskiej, jednostki samorządu terytorialnego państw członkowskich Unii Europejskiej, państwa należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, które członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno z państw członkowskich Unii Europejskiej.

Alior TFI posiada zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności.

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 wpłacony w całości.

Niniejszy materiał został przygotowany przez Analizy Online S.A. (analizyonline.pl) na zlecenie Alior Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Alior TFI).

PROFIL INWESTORA

Oferta dla inwestorów ceniących zalety dużej płynności, pozwalającej na zamknięcie inwestycji w każdym czasie, jak również wykazujących niską skłonność do ponoszenia ryzyka inwestycyjnego.

HORYZONT INWESTYCYJNY

Zalecany czas inwestycji nie powinien trwać krócej niż 1 rok.

CHARAKTERYSTYKA SUBFUNDUSZU

Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w:

- Dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa, instrumenty rynku pieniężnego oraz instrumenty dłużne emitowane, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostki samorządu terytorialnego, państwa członkowskie, państwa należące do OECD, Europejski Bank Centralny, Międzynarodowy Fundusz Walutowy oraz European Stability Mechanism: od 80% do 100% wartości aktywów Subfunduszu.

- w tym tytuły uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych, także zagranicznych: do 40% wartości aktywów Subfunduszu

- Akcje, obligacje zamienne i obligacje z prawem pierwszeństwa: do 20% wartości aktywów Subfunduszu.

- Aktywa zagraniczne i aktywa denominowane w walutach obcych: do 50% wartości aktywów Subfunduszu.

- Depozyty w jednym banku krajowym, banku zagranicznym lub instytucji kredytowej nie mogą stanowić więcej niż 20% wartości aktywów Subfunduszu.

- Subfundusz wykorzystuje instrumenty pochodne w istotnym stopniu, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, jak również w celu sprawnego zarządzania portfelem.

Duracja portfela dla instrumentów dłużnych wynosić będzie nie więcej niż 1 rok.

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% depozyt z dzienną kapitalizacją stopą procentową (WIBOR 6m + 50bp)

Wartość Aktywów Netto *

1,06 mld zł

Minimalna pierwsza wpłata

50 zł

Minimalna kolejna wpłata

50 zł

Rachunek do wpłat

82 2490 0005 0000 4600 9905 7096

OPLĄTY ****

Opłata za zarządzanie

Część stała: 0,95%; maksymalna stawka wg Statutu: 2%.

Część zmienna: 20% nadwyżki wyniku Subfunduszu ponad benchmark.

Opłata manipulacyjna

0%; maksymalna stawka wg Statutu: 1%.