



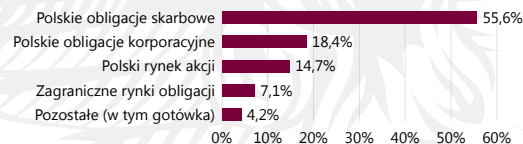
# ALIOR Spokojny Mieszany

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

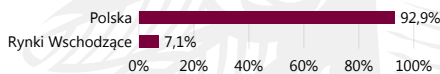
## KOMENTARZ ZARZĄDZAJĄCYCH

ALIOR Spokojny Mieszany to mieszany subfundusz inwestycyjny, który ok. 85% aktywów inwestuje na rynkach obligacji a pozostałe 15% w akcje spółek notowanych głównie na GPW w Warszawie. Zarządzający budując część udziałową dba o dywersyfikację lokat, a spółki dobrane są na podstawie analizy fundamentalnej przedsiębiorstw oraz długoterminowych oczekiwaniach rynkowych. W zależności od średnioterminowych oczekiwań zarządzających, alokacja w instrumenty krótkoterminowych lub zmniejszana z wykorzystaniem kontraktów terminowych. Nigdy jednak nie przekracza ona 30% aktywów funduszu. Część dłużna funduszu, stanowiąca większość portfela, zarządzana jest jak w większości funduszy obligacji krótkoterminowych. Ryzyko stopy procentowej, mierzone duracją wynosi maksymalnie 3 lata. Udział obligacji skarbowych pozwala uzyskać wysoką płynność lokat. To przekłada się na większą elastyczność w wykorzystywaniu okazji rynkowych, a zdywersyfikowany portfel obligacji korporacyjnych i skarbowych krajów rynków wschodzących pozwala obniżyć ryzyko kredytowe aktywów subfunduszu.

## STRUKTURA PORTFELA \*



## STRUKTURA GEOGRAFICZNA \*



Data aktualizacji karty informacyjnej: 23.04.2025 r.

\* Struktura portfela, struktura geograficzna, wartość aktywów netto oraz wyniki inwestycyjne aktualne na dzień 31.03.2025 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 23.04.2025 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 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 31.12.2024 r., opublikowanym na stronie internetowej [www.aliorffi.com](http://www.aliorffi.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 23.04.2025 r. Stawki opłat wyrażone jako procent w skali roku. Stawka opłaty manipulacyjnej zgodna z obowiązującą promocją – szczegóły dostępne na <https://www.aliorffi.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 Spokojny dla Ciebie i od tego dnia Subfundusz funkcjonuje pod nazwą ALIOR Spokojny Mieszany.

**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 Subfundusz 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 Subfundusz. **Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z informacjami dotyczącymi ALIOR SFIO 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 SFIO, Tabeli Opłat oraz w Dokumentie zawierającym kluczowe informacje (KID). Tabela Opłat znajduje się na stronie [www.aliorffi.com](http://www.aliorffi.com)**. Prospekt Informacyjny oraz KID sporządzone w języku polskim dostępne są w siedzibie Alior TFI, u Dystrybutorów oraz na stronie internetowej [www.aliorffi.com/dokumenty.html](http://www.aliorffi.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 i ALIOR SFIO nie gwarantują osiągnięcia założonych celów inwestycyjnych ani uzyskania określonych wyników w przyszłości. Wyniki nie uwzględniają opłaty 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 ze 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.

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](http://analizyonline.pl)) na zlecenie Alior Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Alior TFI).

## PROFIL INWESTORA

Oferta głównie dla inwestorów szukających funduszy dających ekspozycję na różne klasy aktywów, których udział instrumentów dłużnych może wynieść do 100% aktywów, a zarazem, których ekspozycja na instrumenty udziałowe nie przekracza 30% aktywów, jak również wykazujących gotowość do podjęcia umiarkowanego ryzyka inwestycyjnego.

## HORYZONT INWESTYCYJNY

Zalecany czas inwestycji nie powinien być krótszy niż 2 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 środków głównie w instrumenty finansowe o charakterystyce dłużnej: od 70 do 100% 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 środków głównie w kategorii lokat o charakterystyce akcyjnej: od 0 do 30% wartości aktywów Subfunduszu.

- Subfundusz może lokować od 0% do 50% swoich Aktywów w 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 Subfunduszu.

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

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

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

**Mateusz Ochocki**

Zarządzający Aktywami

**Mateusz Majdosz**

Zarządzający Aktywami

**Jakub Kuczyński**

Analityk Inwestycyjny

## PODSTAWOWE INFORMACJE

### Benchmark

85% depozyt z dzienną kapitalizacją stopą procentową (WIBOR 6m + 50bp) + 15% zmiana dzienna indeksu MSCI Poland IMI loc Gross (BB ticker: MIMLPOLG Index)

### Wartość Aktywów Netto \*

62,9 mln zł

### Minimalna pierwsza wpłata

50 zł

### Minimalna kolejna wpłata

50 zł

### Rachunek do wpłat

90 2490 0005 0000 4600 5675 0790

## OPŁATY \*\*\*\*

### Opłata za zarządzanie

Część stała: 1%.

Część zmienna: 20% nadwyżki wyniku Subfunduszu ponad benchmark.

### Opłata manipulacyjna za zbywanie jednostek uczestnictwa

0%; maksymalna stawka wg Statutu: 1%.