



ALIOR Dolar Obligacji

Subfundusz wydzielony w ramach ALIOR SFIO
Kat. D

DLA KOGO?

Alior Dolar Obligacji kat. D to propozycja dla inwestorów:

- posiadających oszczędności w USD
- poszukujących stóp zwrotu konkurencyjnych w stosunku do krótko- i średnioterminowych lokat bankowych prowadzonych w walucie obcej (USD)
- zainteresowanych rynkiem obligacji amerykańskich lub obligacji denominowanych w USD
- poszukujących rozwiązań inwestycyjnym o niskim poziomie ryzyka
- których horyzont inwestycyjny zakłada minimum 12 miesięcy
- poszukujących produktu inwestycyjnego o stosunkowo wysokiej płynności (dostęp do zainwestowanych środków w ciągu kilku dni roboczych)

ALIOR Dolar Obligacji to subfundusz, który oferuje ekspozycję na krótkoterminowe obligacje USA lub denominowane w USD, z niskim ryzykiem i elastycznym podejściem do zmian na rynku

POLITYKA INWESTYCYJNA SUBFUNDUSZU

80% WAN - 100% WA

- Instrumenty dłużne o charakterze skarbowym (emitowane lub gwarantowane np. przez rządy lub banki centralne) albo korporacyjnym (emitowane przez spółki)

80% WAN - 100% WA

- Instrumenty denominowane w USD

80% WAN - 100% WA

- Instrumenty zagraniczne

0% - 40% WA

- Tytuły uczestnictwa dłużnych funduszy inwestycyjnych

0% - 20% WA

- Akcje, obligacje zamienne i obligacje z prawem pierwszeństwa oraz tytuły uczestnictwa funduszy innych niż dłużne

WAN – wartość aktywów netto Subfunduszu WA – wartość aktywów Subfunduszu

- Duracja portfela dla instrumentów dłużnych: nie więcej niż 3 lata.
- Średnioważony czas trwania obligacji w portfelu, wyrażony miarą „Modified Duration” (miarą wrażliwości zmiany wartości obligacji), nie może przekraczać 3 lat.
- Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, a także nabywać inne aktywa szczegółowo wymienione w Prospekcie Informacyjnym ALIOR SFIO.
- **Zyski z lokat Subfunduszu (w tym dywidendy) są ponownie inwestowane, nie są wypłacane uczestnikom i służą podwyższeniu kapitału Subfunduszu.**

WSKAŹNIK RYZYKA



niższe ryzyko

wyższe ryzyko

Wskaźnik SRI (Summary Risk Indicator)

Ogólny wskaźnik ryzyka, który informuje o poziomie ryzyka związanego z inwestycją w subfundusz i służy porównaniu z innymi produktami inwestycyjnymi. Wskaźnik ten jest prezentowany w skali numerycznej, gdzie 1 oznacza najniższe, a 7 najwyższe ryzyko. SRI uwzględnia zarówno ryzyko rynkowe, czyli zmienność wyceny subfunduszu, jak i ryzyko kredytowe instrumentów wchodzących w

GŁÓWNE RYZYKA ZWIĄZANE Z INWESTYCJĄ

Ryzyko kredytowe

Głównymi czynnikami tego ryzyka są:

- ryzyko niewypłacalności emitenta,
- ryzyko obniżenia oceny kredytowej
- ryzyko rozpiętości kredytowej

Ryzyko płynności

jest związane z brakiem możliwości efektywnego przeprowadzenia transakcji na danym instrumencie finansowym, bez istotnego wpływu na cenę realizacji, ze względu na wielkość tej transakcji.

Ryzyko stóp procentowych

t.j. ryzyko spadku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu spowodowane zmianami stóp procentowych. Ryzyko stopy procentowej ma szczególne znaczenie w przypadku instrumentów dłużnych o oprocentowaniu stałym.

Ryzyko kontrahenta

Ryzyko operacyjne

ma 4 podstawowe źródła tj. : ludzie (błąd ludzki), systemy, zdarzenia zewnętrzne oraz procesy

Ryzyko walutowe

to ryzyko spadku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu spowodowane zmianami kursu USD w stosunku do walut obcych (wycena publikowana jest w walucie USD tj. innej niż PLN będący oficjalną walutą obowiązującą na terytorium Polski)

Szczegółowe wyjaśnienie poszczególnych rodzajów zawiera Prospekt Informacyjny ALIOR SFIO.

CHARAKTERYSTYKA PORTFELA SUBFUNDUSZU¹⁾

STRUKTURA AKTYWÓW		STRUKTURA GEOGRAFICZNA	
Amerykańskie obligacje skarbowe	81,08%	USA	81,08%
Amerykańskie obligacje korporacyjne	0%	Rynki rozwinięte	0%
Pozostałe obligacje denominowane w USD	0%	Pozostałe	18,92%
Pozostałe aktywa (w tym gotówka)	18,92%		

STRUKTURA WALUTOWA		TERMIN DO WYKUPU INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH	
USD	84,59%	do 1 roku	b.d.
PLN	14,11%	1-3 lata	b.d.
pozostałe	1,30%	3-5 lat	b.d.
		powyżej 5 lat	b.d.

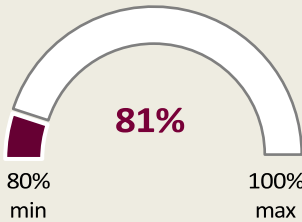
TOP 5 PORTFELA	typ	udział	zmiana
----------------	-----	--------	--------

Zasady upubliczniania danych o składnikach lokat Subfunduszu reguluje Statut ALIOR SFIO. Pierwsze dane zostaną opublikowane w lipcu 2025 roku i będą prezentowały stan na koniec 2 kwartału, tj. na dzień 30.06.2025r.

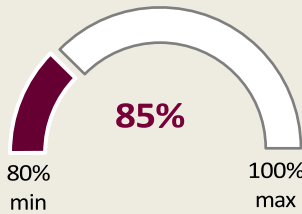
¹⁾Dane na dzień: 25.06.2025 r.
Subfundusz został utworzony 22.05.2025 r. Zarządzający Subfunduszem mają 6 miesięcy na osiągnięcie docelowej struktury aktywów Subfunduszu zgodnej z limitami inwestycyjnymi określonymi w Polityce inwestycyjnej określonej w Statucie.

Wszystkie wskaźniki odnoszą się do sytuacji faktycznej portfela, a nie stanowią miary limitów, do osiągnięcia których dąży ten Subfundusz.

Udział instrumentów o charakterze dłużnym



Udział aktywów denominowanych w USD



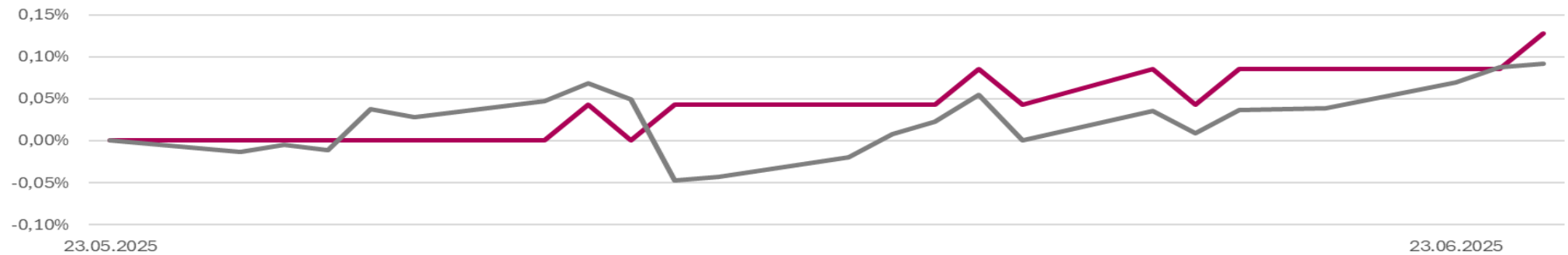
Zmodyfikowane duration części dłużnej portfela



Minimalną i maksymalną wartość powyższych parametrów określają zapisy Statutu ALIOR SFIO.

ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI UCZESTNICTWA SUBFUNDUSZU W PORÓWNANIU Z BENCHMARKIEM²⁾

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów ani nie gwarantują osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości.



2025 (Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 22.05.2025 r. i poniższe wyniki obejmują okres od tego dnia do 25.06.2025 r.)	
Subfundusz	0,41%
Benchmark	0,58%

WYNIKI INWESTYCYJNE SUBFUNDUSZU²⁾

	1 m	3 m	6 m	YTD	1 rok	2 lata	3 lata	4 lata	5 lat	10 lat
Subfundusz	0,41%	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.
Benchmark	0,58%	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Benchmark sub funduszu: 100% wartości indeksu obligacji skarbowych USA MSCI USA Government Bond Index, (0-3Y)

²⁾ Dane na dzień 25.06.2025 r.



DODATKOWE INFORMACJE

Początek działalności:
22.05.2025

Wartość aktywów netto na dzień 25.06.2025 r. :
0,06 mln USD

Wskaźnik kosztów całkowitych (WKC):
b.d.
(dana prezentowana za poprzedni rok)

WPLĄTY DO SUBFUNDUSZU

MINIMALNA PIERWSZA WPLĄTA

50 USD

MINIMALNA KOLEJNA WPLĄTA

50 USD

WAŻNE:

Subfundusz przyjmuje wpłaty na nabycie jednostek uczestnictwa kat. D
WYŁĄCZNIE w USD.

Rachunek nabyć Subfunduszu prowadzony jest przez Alior Bank S.A.

Czas jaki mija od chwili zlecenia przez Ciebie przelewu do momentu, kiedy wpływ
środków zaksięgowany zostanie na rachunku nabyć Subfunduszu uzależniony jest
od tego, w którym banku prowadzony jest rachunek, z którego zlecasz przelew.

NUMER RACHUNKU WPLĄT:

76 2490 0005 0000 4600 0027 1046

OPLĄTY ZWIĄZANE Z UCZESTNICTWEM W SUBFUNDUSZU

RODZAJ OPLĄTY	Aktualnie pobierana wartość opłaty	Maksymalna wartość opłaty wynikająca z zapisów Prospektu informacyjnego i Statutu ALIOR SFIO	UWAGI
Opłata manipulacyjna z tytułu nabycia j.u.	0%	1%	Opłata naliczana od wartości realizowanego zlecenia
Opłata manipulacyjna z tytułu odkupienia j.u.	0%	0%	Opłata naliczana od wartości realizowanego zlecenia
Opłata manipulacyjna za zamianę j.u.	0%	1%	Aktualnie w związku z faktem, że ALIOR SFIO nie oferuje jednostek uczestnictwa kat. D w żadnym z pozostałych subfunduszy wydzielonych w ramach ALIOR SFIO Uczestnik nie ma praktycznej możliwości dokonania zamiany jednostek uczestnictwa subfunduszu ALIOR Dolar Obligacji kat. D
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie	0,8%	1,2%	Wysokość opłaty podana w skali roku. Opłata naliczana jest codziennie od bieżącej wartości aktywów Subfunduszu i jest uwzględniona w publikowanej wycenie jednostki uczestnictwa.
Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie (tzw. success fee/opłata za sukces)	0%	20% nadwyżki wyniku Subfunduszu ponad Benchmark w skali roku	Sposób naliczania i poboru opłaty opisuje Prospekt Informacyjny ALIOR SFIO

NOTA PRAWNA

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 obarczone 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 Dokumencie zawierającym kluczowe informacje (KID). Tabela Opłat znajduje się na stronie www.aliortfi.com. Prospekt Informacyjny oraz KID sporządzone w języku polskim dostępne są w siedzibie Alior TFI, u Dystrybutorów oraz na stronie internetowej <https://www.aliortfi.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, w tym poprzez wykorzystanie dźwigni finansowej AFI. Subfundusz jest zarządzany aktywnie, niebenchmarkowo.

Przedstawione wyniki mają charakter historyczny (źródło: Alior TFI S.A.). Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów. Alior TFI S.A. 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.

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, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno z państw członkowskich Unii Europejskiej.

Alior TFI S.A. posiada zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności. Alior TFI 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.