

# Alior Papierów Dłużnych

## ALIOR Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

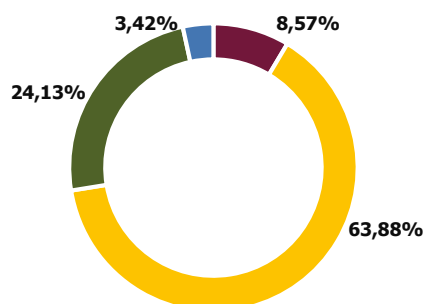


TFI

POZIOM RYZYKA:

1 2 3 4 5 6 7

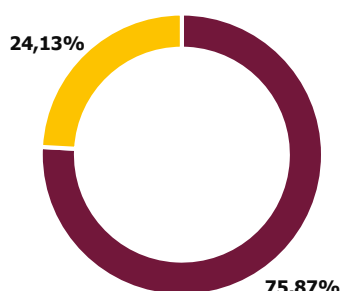
### Struktura portfela (%)



- Papiery dłużne przedsiębiorstw
- Papiery dłużne skarbowe
- Zagraniczne rynki obligacji
- Pozostałe

Liczba obligacji w portfelu (na 30.09.2019)

### Struktura geograficzna (%)



- Polska
- Rynki Zagraniczne

### Wyniki inwestycyjne (%)

Miesiąc	0,23%
Kwartał	-0,49%
Pół roku	0,16%
Rok	0,50%
Od początku roku	2,29%
Od uruchomienia funduszu	8,07%

### Charakterystyka Funduszu

- Subfundusz inwestuje nie mniej niż 15 % wartości Aktywów Netto Subfunduszu w 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 (w tym także dawne European Financial Stability Facility i European Financial Stabilisation Mechanism)
- Do 70% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa
- Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa mogą stanowić do 50% wartości aktywów Subfunduszu
- Dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego, jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych i tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz innych instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą, które lokują co najmniej 60% swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będą stanowić nie mniej niż 60% wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

### Komentarz Zarządzających

Wrzesień okazał się udany miesiącem dla Alior Papierów Dłużnych. Po bardzo silnych zwyżkach cen obligacji w lipcu i sierpniu, w ostatnim miesiącu na rynek polskich papierów rządowych zagościła korekta. Odpowiednie sprofilowanie portfela pozwoliło nie tylko uniknąć strat z przeceny krajowych „rządówek”, ale także partycypować pozytywnie w tej negatywnej tendencji. Ostatecznie fundusz zyskał w pierwszym miesiącu jesieni +0,23% przy przeciętnej stracie w grupie porównawczej na poziomie -0,10% (analizy.pl - fundusze papierów dłużnych polskich długoterminowych uniwersalne). Przed nami miesiąc, w którym na rynki dłużne może ponownie zagościć podwyższona zmienność. Z jednej strony na krajowym podwórku czekają nas wybory parlamentarne, które zawsze historycznie wprowadzały pewną dozę niepewności na rynki papierów skarbowych. Z drugiej strony po ostatniej fali słabszych odczytów ekonomicznych w USA, inwestorzy oczekują dalszych cięć stóp przez Rezerwę Federalną. Ostatnie wypowiedzi członków FED oraz publikacja protokołu z posiedzenia pokazują, że w grupie tej nie panuje taka jednogłość jak wśród inwestorów.

**Od dnia 6 maja 2014 r. nastąpiła zmiana podmiotu zarządzającego portfelami subfunduszy wydzielonych w ramach funduszu ALIOR SFIO. W okresie do 5 maja 2014 roku (włącznie), podmiotem zarządzającym była spółka IPOPEMA Asset Management S.A., do 31 lipca 2015 roku (włącznie), podmiotem zarządzającym była spółka IPOPEMA TFI S.A., od dnia 1 sierpnia 2015 roku podmiotem zarządzającym funduszem ALIOR SFIO jest spółka Alior TFI S.A.**

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, jak również jako oferty zawarcia umowy w rozumieniu Kodeksu cywilnego. Przed nabyciem jednostek uczestnictwa należy zapoznać się z informacjami o ALIOR Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym, w tym o polityce inwestycyjnej, opłatach i kosztach obciążających jego aktywa subfunduszu oraz o ryzyku inwestycyjnym subfunduszu zawartymi w prospekcie informacyjnym, Tabeli opłat oraz w Kluczowych Informacjach dla Inwestorów (KIID) i dostępnymi w siedzibie Alior TFI S.A., u dystrybutora oraz na stronie internetowej [www.aliortfi.com](http://www.aliortfi.com). Przedstawione wyniki mają charakter historyczny (źródło: Alior TFI S.A.). Towarzystwo i Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia założonych celów inwestycyjnych ani uzyskania podobnych wyników w przyszłości. 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. Wartość aktywów netto subfunduszu może cechować się dużą zmiennością, ze względu na skład portfeli inwestycyjnych i stosowane techniki zarządzania. Subfundusz może inwestować więcej niż 35% aktywów w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski lub inne podmioty wskazane w prospekcie informacyjnym i statucie. 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, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000350402, NIP 1080008799, kapitał zakładowy 1.259.334,40 zł w całości opłacony. Towarzystwo działa na podstawie zezwolenia i pod nadzorem Komisji Nadzoru Finansowego.

### Podstawowe informacje

#### Benchmark

brak

#### Początek działalności

11.04.2013

#### Wartość j.u.

108,07 zł

#### Wartość Aktywów Netto

19 595 452,20 zł

#### Minimalna pierwsza wpłata

200 zł

#### Minimalna kolejna wpłata

100 zł

#### Opłata za zarządzanie

część stała: 1,2% w skali roku\*; max. wg Statutu:

1,5%

część zmienna: max. 20% od wzrostu wyceny

w skali jednostki przekraczającego 3,5%

w skali roku

#### Opłata manipulacyjna

0,5%\*; max. wg Statutu: 2,0%

#### Rachunek nabyć

08 2490 0005 0000 4600 9545 0028

### Zarządzający Funduszem

**Fryderyk Krawczyk** od 04.2016

Dyrektor Departamentu

Zarządzania Aktywami

**Kamil Czapnik** od 07.2015

Starszy Zarządzający Aktywami

### Profil Inwestora

- szukający strategii opartej o dług skarbowy (od 15% do 100% Aktywów)
- poszukujący funduszu pozwalającego uzyskać potencjalnie wyższą stopę zwrotu dzięki ekspozycji na rynek obligacji korporacyjnych (do 70% Aktywów)
- szukający strategii oferujących możliwość generowania atrakcyjnych stóp zwrotu przy umiarkowanym poziomie ryzyka
- poszukujący alternatyw dla lokat bankowych
- akceptujący min. dwuletni horyzont inwestycyjny

Data ostatniej aktualizacji: 08.10.2019r.

Wyniki i struktura aktualna na dzień 30.09.2019 \*Tabela Opłat aktualna na dzień 01.10.2019 Profil ryzyka odpowiada profilowi ryzyka i zysku wskazanemu w Kluczowych Informacjach dla Inwestorów z dnia 30.05.2019 r.