ALIOR Papierów Dłużnych

ALIOR Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty jednostki uczestnictwa kategorii A

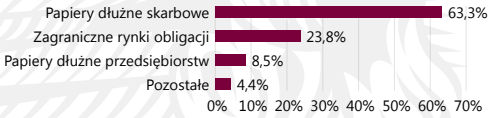
KOMENTARZ ZARZĄDZAJĄCEGO

Krajowy rynek papierów skarbowych charakteryzował się dużą zmiennością w pierwszym miesiącu 2020 roku. Po wstępnym odczycie inflacji na początku stycznia, który zaskoczył negatywnie, polskie obligacje silnie traciły na wartości, jednak w drugiej połowie miesiąca nastrojami inwestorów zawładnęły napływające informacje z Chin. Wybuch epidemii w Wuhan wstrząsnął rynkami finansowymi, ponownie rozbudzając apetyt na bezpieczne aktywa. W przypadku funduszu ALIOR Papierów Dłużnych po udanym początku roku, ponowne spadki rentowności w drugiej połowie stycznia negatywnie wpłynęły na wynik. Jednak naszym zdaniem sytuacja ta jest przejściowa i w najbliższych tygodniach temat rosnącej inflacji ponownie powinien powrócić na pierwszy plan.

WYNIKI INWESTYCYJNE (%)

Miesiąc	**-0,6%**
Kwartał	**-0,2%**
Pół roku	**-0,5%**
Rok	**0,6%**
Od początku roku	**-0,6%**
Od uruchomienia funduszu	**8,0%**

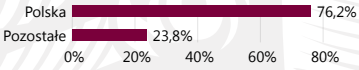
STRUKTURA PORTFELA



POZIOM RYZYKA

1 2 **3** 4 5 6 7

STRUKTURA GEOGRAFICZNA



TOP 5 PORTFELA

1.	WZ0528	**22,4%**
2.	WZ1122	**19,9%**
3.	iShares Emerging Markets Local Government Bond ETF (USD)	**14,2%**
4.	PS0420	**6,7%**
5.	Amundi ETF Short US Treasury Daily 7-10 (USD)	**6,3%**

PROFIL INWESTORA

Subfundusz dedykowany Inwestorom, którzy poszukują innych form oszczędzania niż tradycyjna lokata np. strategii opartej o dług skarbowy oraz obligacje korporacyjne, zainteresowanych możliwością uzyskania wyższej stopy zwrotu (dzięki ekspozycji na rynek obligacji korporacyjnych), jednak z umiarkowanym poziomem ryzyka i średnim horyzontem czasowym.

HORYZONT FUNDUSZU

Zalecany czas inwestycji nie powinien być krótszy niż 2 lata.

CHARAKTERYSTYKA FUNDUSZU

- Subfundusz inwestuje nie mniej niż 15 % wartości Aktywów Netto Subfunduszu w instrumenty dłużne emitowane, gwarantowane lub poręczane między innymi 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,
- Dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa mogą stanowić do 70% wartości Aktywów Subfunduszu,
- Tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych mogą stanowić do 50% wartości Aktywów Subfunduszu,
- Dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz 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.

ZARZĄDZAJĄCY

Fryderyk Krawczyk od 04.2016 r.
Dyrektor Departamentu Zarządzania Aktywami

Kamil Czapnik od 07.2015 r.
Starszy Zarządzający Aktywami

Aleksander Szymerski od 12.2019 r.
Starszy Zarządzający Aktywami

PODSTAWOWE INFORMACJE

Benchmark
fundusz nie posiada benchmarku

Początek działalności
11.04.2013 r.

Wartość Aktywów Netto
19,8 mln zł

Minimalna pierwsza wpłata
200 zł

Minimalna kolejna wpłata
100 zł

Opłata za zarządzanie *
Część stała: 1,2% w skali roku; maksymalna stawka wg Statutu: 1,5%
Część zmienna: 20% od wzrostu wyceny jednostki przekraczającego 3,5% w skali roku

Opłata manipulacyjna *
0,3%**; maksymalna stawka wg Statutu: 2,0%

Rachunek nabyć
08 2490 0005 0000 4600 9545 0028

Data ostatniej aktualizacji: 11.02.2020 r.
Ekspozycja na indeksy, wyniki i struktura aktualne na dzień 31.01.2020 r.
***Tabela Opłat aktualna na dzień 11.02.2020 r.**
****Stawka opłaty manipulacyjnej zgodna z Promocją obowiązującą do odwołania.**
TOP 5 PORTFELA dane przygotowane w oparciu o Sprawozdanie Finansowe za okres 1.01.2019 r. – 30.06.2019 r.
Wszelkie informacje zawarte w tym materiale odnoszą się tylko i wyłącznie do jednostek uczestnictwa kategorii A.
Profil ryzyka odpowiada profilowi ryzyka i zysku wskazanemu w Kluczowych Informacjach dla Inwestorów z dnia 10.01.2020 r.

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 jakiekolwiek 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. 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 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. 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 poręczone 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 1.859.334,40 zł w całości opłacony. Towarzystwo działa na podstawie zezwolenia i pod nadzorem Komisji Nadzoru Finansowego.