



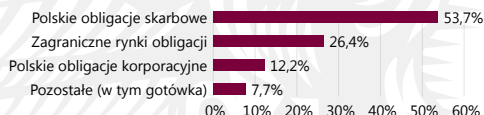
ALIOR Papierów Dłużnych

ALIOR Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
jednostki uczestnictwa kategorii A

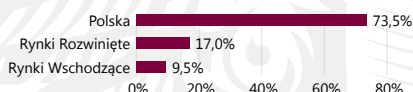
KOMENTARZ ZARZĄDZAJĄCEGO

Maj to kolejny pozytywny miesiąc dla polskich obligacji skarbowych. Zatwierdzona na posiedzeniu Rady Polityki Pieniężnej w dniu 28 maja br. niespodziewana trzecia obniżka stóp procentowych, zepchnęła rentowności polskich papierów rządowych do poziomów niewidzianych nigdy wcześniej (10Y – 1,13%).

STRUKTURA PORTFELA



STRUKTURA GEOGRAFICZNA



WYNIKI INWESTYCYJNE

Miesiąc	0,5%
Kwartał	-0,2%
Pół roku	-1,3%
Rok	-0,7%
Od początku roku	-1,6%
Od uruchomienia funduszu	7,0%

POZIOM RYZYKA



TOP 5 PORTFELA

1. PS0421	23,3%
2. PS0420	20,5%
3. WZ1122	20,4%
4. Amundi ETF Short US Treasury Daily 7-10 (USD)	16,7%
5. iShares Euro High Yield Corporate Bond ETF (Acc) (EUR)	6,8%

Data ostatniej aktualizacji: 18.06.2020 r.

Ekspozycja na indeksy, wyniki i struktura aktualne na dzień 31.05.2020 r.

*Tabela Opłat aktualna na dzień 18.06.2020 r. Stawki opłat wyrażone jako procent w skali roku.

**Stawka opłaty manipulacyjnej zgodna z Promocją obowiązującą do odwołania.

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 12.02.2020 r.

TOP 5 PORTFELA dane przygotowane w oparciu o Sprawozdanie Finansowe za okres 1.01.2019 r. – 31.12.2019 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 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. 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 1.859.334,40 zł w całości opłacony. Towarzystwo działa na podstawie zezwolenia i pod nadzorem Komisji Nadzoru Finansowego.

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

Aktywa Subfunduszu są lokowane 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: od 15%,
- Dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa: do 70%,
- Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub innych instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą: do 50%,
- Dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub innych instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą, które lokują co najmniej 60% swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego: od 60%.

ZARZĄDZAJĄCY

Fryderyk Krawczyk od 04.2016 r.
Dyrektor Departamentu Zarządzania Aktywami

Kamil Czapnik od 07.2015 r.
Starczy Zarządzający Aktywami

Aleksander Szymerski od 12.2019 r.
Starczy Zarządzający Aktywami

PODSTAWOWE INFORMACJE

Benchmark

Fundusz nie posiada benchmarku

Początek działalności

11.04.2013 r.

Wartość Aktywów Netto

13,9 mln zł

Minimalna pierwsza wpłata

200 zł

Minimalna kolejna wpłata

100 zł

Rachunek nabyć

08 2490 0005 0000 4600 9545 0028

OPLĄTY *

Opłata za zarządzanie

Część stała: 1,2%; 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%.

0,15% w przypadku, gdy suma aktywów zgromadzonych w dowolnych subfunduszach ALIOR SFIO wynosi co najmniej 200 000 zł.