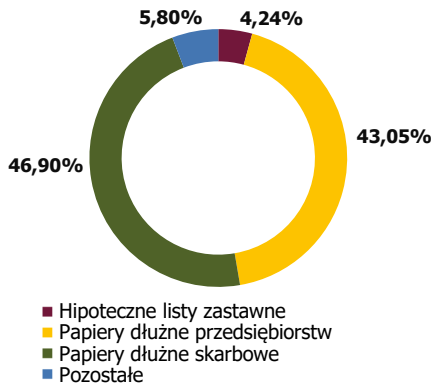


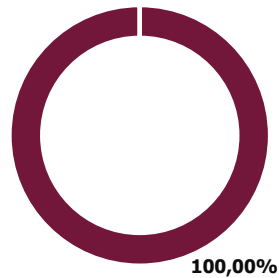
POZIOM RYZYKA:



Struktura portfela (%)

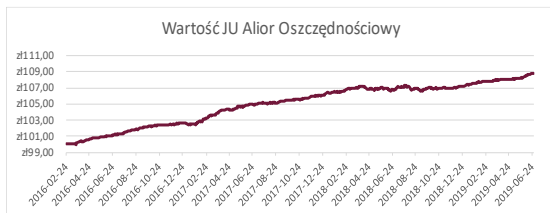


Struktura geograficzna (%)



Wyniki inwestycyjne (%)

Miesiąc	0,54%
Kwartał	0,79%
Pół roku	1,48%
Rok	1,83%
Od początku roku	1,48%
3 Lata	7,43%
Od uruchomienia funduszu	8,82%



Wartość JU od uruchomienia subfunduszu

Charakterystyka Funduszu

- Od 60% wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% wartości Aktywów Subfunduszu stanowią dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa, Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz instrumenty dłużne emitowane, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostki samorządu terytorialnego, państwa członkowskie, państwa należące do OECD, EBC, MFV oraz ESM.
- Do 40% wartości aktywów mogą stanowić jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych.
- Do 20% w akcje, obligacje zamienne (przede wszystkim w celu obsłużenia ewentualnych konwersji obligacji zamiennych)
- Do 100% wartości aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne.
- Do 100% wartości aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa denominowane w walutach obcych.

Komentarz Zarządzających

Czerwiec okazał się najlepszym miesiącem dla funduszu Alior Oszczędnościowy od ponad dwóch lat. Nasilające się oczekiwania, co do globalnego spowolnienia gospodarczego napędzały również popyt na lokalne Instrumenty Rynku Pieniężnego. Zarówno w segmencie obligacji skarbowych o zmiennym oprocentowaniu jak i papierów korporacyjnych obserwowaliśmy w ostatnim miesiącu wzrost zainteresowania inwestorów. Przekładało się to bezpośrednio na wzrosty wycen większości instrumentów znajdujących się w portfelu funduszu. Jak na razie zarówno rynek, jak i Rada Polityki Pieniężnej całkowicie ignorują rosnący szybciej od oczekiwań wskaźnik inflacji (wstępny odczyt CPI za czerwiec +2,6%). W takim otoczeniu wzrosty wycen instrumentów na rynku międzybankowym mogą być kontynuowane w najbliższych miesiącach. Jednak zdaniem Zarządzającego trudno będzie powtórzyć tak wysokie stopy zwrotu, jakich doświadczyliśmy (+1,48%) w pierwszej połowie 2019 roku.

Podstawowe informacje

Benchmark
brak
Początek działalności
24.02.2016
Wartość j.u.
108,83 zł
Wartość Aktywów Netto
260 713 284,17 zł
Minimalna pierwsza wpłata
200 zł
Minimalna kolejna wpłata
100 zł
Oplata za zarządzanie
część stała: 0,6% w skali roku*; max wg Statutu: 1,5%
część zmienna: max. 20% od wzrostu wyceny w skali jednostki przekraczającego 2,5% w skali roku
Oplata manipulacyjna
0,3%*; max. wg Statutu: 5%
Rachunek nabyć
09 2490 0005 0000 4600 8199 9990

Zarządzający Funduszem

Fryderyk Krawczyk
od 04.2016
Dyrektor Departamentu Zarządzania Aktywami
Kamil Czapnik
od 02.2016
Starszy Zarządzający Aktywami

Profil Inwestora

- Inwestor wykazujący niską skłonność do akceptacji ryzyka inwestycyjnego
- Szukających stóp zwrotu konkurencyjnych w stosunku do krótko- i średnioterminowych lokat bankowych oraz dużej płynności
- Akceptujący minimum roczny okres inwestycji

Data ostatniej aktualizacji: 04.07.2019r.
Wyniki i struktura aktualne na 28.06.2019r.
*Tabela Opłat aktualna na dzień 02.05.2019r. Profil ryzyka odpowiada profilowi ryzyka i zysku wskazanemu w Kluczowych Informacjach dla Inwestorów z dnia 30.05.2019 r.

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 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. Domaniewska 39A, 02-672 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.