



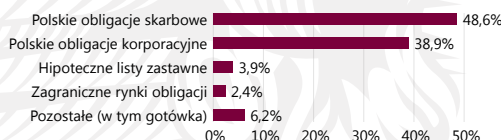
ALIOR Oszczędnościowy

ALIOR Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
jednostki uczestnictwa kategorii A

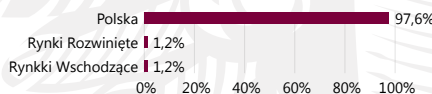
KOMENTARZ ZARZĄDZAJĄCEGO

W sierpniu subfundusz po raz kolejny odnotował bardzo dobry wynik. Na wysoką stopę zwrotu zapracowały przede wszystkim obligacje skarbowe o zmiennym oprocentowaniu, które wciąż płać relatywnie wysoki kupon odsetkowy (większość papierów w portfelu oprocentowana jest według obowiązującej w maju stawki sprzed ostatniej obniżki stóp procentowych). Dodatkowo, utrzymująca się rekordowa nadpłynność w sektorze bankowym i trwający skup obligacji przez NBP, sprzyjają wzrostowi cen obligacji emitowanych oraz gwarantowanych przez Skarb Państwa. Jednocześnie kolejne spółki notowane na warszawskiej GPW pokazują lepsze od przewidywań wyniki za drugi kwartał, co przekłada się na rosnące wyceny obligacji przedsiębiorstw znajdujących się w portfelu subfunduszu.

STRUKTURA PORTFELA



STRUKTURA GEOGRAFICZNA



WYNIKI INWESTYCYJNE

Miesiąc	0,2%
Kwartał	0,8%
Pół roku	0,7%
Rok	1,3%
Od początku roku	0,7%
Od uruchomienia funduszu	10,5%

POZIOM RYZYKA



TOP 5 PORTFELA

1. WZ0524	7,5%
2. WZ0124	6,7%
3. WZ0525	6,5%
4. WZ0528	6,5%
5. WZ0126	5,7%

Data ostatniej aktualizacji: 08.09.2020 r.

Ekspozycja na indeksy, wyniki i struktura aktualne na dzień 31.08.2020 r.

*Tabela Opłat aktualna na dzień 08.09.2020 r. Stawki opłat wyrażone jako procent w skali roku.

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 21.07.2020 r.

TOP 5 PORTFELA dane przygotowane w oparciu o Sprawozdanie Finansowe za okres 1.01.2020 r. – 30.06.2020 r.

Dnia 21.07.2020 r. Subfundusz ALIOR Oszczędnościowy przejął Subfundusz ALIOR Fundusz funduszy Strategia Ostrożna, zachowując swoją nazwę. Szczegółowe informacje dostępne na stronie internetowej www.aliortfi.com.

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 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.

PROFIL INWESTORA

Subfundusz dedykowany głównie Inwestorom poszukującym atrakcyjnej alternatywy dla krótko- i średnioterminowych lokat bankowych i ceniących możliwie wysokie bezpieczeństwo inwestycji w relatywnie krótkim horyzoncie czasowym.

HORYZONT FUNDUSZU

Zalecany czas inwestycji nie powinien trwać krócej niż 1 rok.

CHARAKTERYSTYKA FUNDUSZU

Aktywa Subfunduszu są lokowane w:

- Dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa, Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz instrumenty dłużne emitowane, gwarantowane lub poręczone 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 60% do 100%;
- Tytuły uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych, także zagranicznych: do 40%;
- Akcje, obligacje zamienne i obligacje z prawem pierwszeństwa: do 20%;
- Aktywa zagraniczne i aktywa denominowane w walutach obcych: do 100%.

ZARZĄDZAJĄCY

Fryderyk Krawczyk od 04.2016 r.
Dyrektor Departamentu Zarządzania Aktywami

Kamil Czapnik od 02.2016 r.
Starszy Zarządzający Aktywami

Aleksander Szymerski od 12.2019 r.
Starszy Zarządzający Aktywami

PODSTAWOWE INFORMACJE

Benchmark

Fundusz nie posiada benchmarku

Początek działalności

24.02.2016 r.

Wartość Aktywów Netto

680,0 mln zł

Minimalna pierwsza wpłata

200 zł

Minimalna kolejna wpłata

100 zł

Rachunek nabyć

09 2490 0005 0000 4600 8199 9990

OPLĄTY *

Opłata za zarządzanie

Część stała: 0,8%; maksymalna stawka wg Statutu: 1,2%.

Część zmienna: 20% od wzrostu wyceny jednostki przekraczającego 2,5% w skali roku.

Opłata manipulacyjna

0%; maksymalna stawka wg Statutu: 5%.