



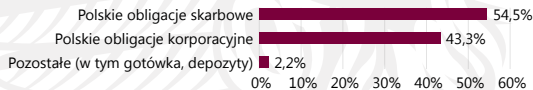
ALIOR Konserwatywny

Subfundusz wydzielony w ramach ALIOR Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego - jednostki uczestnictwa kategorii A

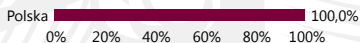
KOMENTARZ ZARZĄDZAJĄCYCH

Kwiecień, w porównaniu chociażby do poprzedzającego go miesiąca marca upłynął w otoczeniu mniejszej zmienności. Ustupujące obawy o kryzys w sektorze bankowym w USA czy w Europie skierowały ponownie uwagę inwestorów na dane inflacyjne i decyzje banków centralnych odnośnie stóp procentowych. Inflacja w kwietniu kontynuowała swój trend spadkowy, niekiedy nawet spadając mocniej niż oczekiwali analitycy. Spadek odnotowano także w Polsce, choć pewien niepokój może budzić rosnąca inflacja bazowa. Niemniej jednak rentowności polskich skarbówek systematycznie z dnia na dzień obniżały swoją wartość, przez co cała krzywa rentowności przesunęła się poniżej 6%. W dół przesunęły się także kontrakty na stopę procentową, które za 9 miesięcy wyceniamy już ok. 50 pb obniżki stóp procentowych. W takim otoczeniu ALIOR Konserwatywny zanotował kolejny udany miesiąc, zwiększając wartość wyceny jednostki o 0,77%.

STRUKTURA PORTFELA *



STRUKTURA GEOGRAFICZNA *



Data aktualizacji karty informacyjnej: 12.05.2023 r.

* Struktura portfela, struktura geograficzna, wartość aktywów netto oraz wyniki inwestycyjne aktualne na dzień 30.04.2023 r. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów. Stopy zwrotu benchmarku prezentowane są dla okresów nie dłuższych niż od dnia obowiązywania danego wskaźnika. Źródło danych: Alior TFI S.A.

** Poziom ryzyka aktualny na dzień aktualizacji karty informacyjnej 12.05.2023 r.

Alior TFI S.A. dokłada wszelkich starań, żeby ograniczyć ryzyka związane z inwestycją w Subfundusz. Tym niemniej inwestując w subfundusz należy mieć na uwadze, że korzyściom wynikającym z inwestowania środków w jednostki uczestnictwa towarzyszą również ryzyka, m.in. takie jak: ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji, wystąpienia okoliczności, na które uczestnik funduszu nie ma wpływu, np. ryzyko operacyjne, a także ryzyko inflacji, płynności lokat, płynności oraz ryzyko związane z zmianami regulacji prawnych, jak również likwidacja funduszu (Subfunduszu). Wśród ryzyk związanych z inwestowaniem należy zwrócić szczególną uwagę na ryzyka dotyczące polityki inwestycyjnej Subfunduszu, w tym m.in.: rynkowe, stóp procentowych, kredytowe, instrumentów pochodnych, ryzyko koncentracji, jak również rozliczenia oraz płynności lokat.

*** TOP 5 PORTFELA – wykaz pięciu papierów wartościowych, mających największy udział w portfelu subfunduszu zgodny z danymi zawartymi w zestawieniu ze składem portfela subfunduszu aktualnym na dzień 31.03.2023 r., opublikowanym na stronie internetowej www.aliortfi.com.

**** Pobrane opłaty wykorzystuje się do zarządzania funduszem. Zawierają one także koszty dystrybucji i marketingu jednostek uczestnictwa. Poprzez pobranie kosztów zmniejsza się potencjał rozwoju wartości. Podane opłaty zgodne z Tabelą Opłat aktualną na dzień 12.05.2023 r. Stawki opłat wyrażone jako procent w skali roku. Stawka opłaty manipulacyjnej zgodna z promocją obowiązującą do odwołania – szczegóły dostępne na <https://www.aliortfi.com/dokumenty/tabela-oplat.html>.

Wszelkie informacje zawarte w tym materiale odnoszą się tylko i wyłącznie do jednostek uczestnictwa kategorii A.

Dnia 01.02.2023 r. nastąpiła zmiana nazwy Subfunduszu ALIOR Oszczędnościowy i od tego dnia Subfundusz funkcjonuje pod nazwą ALIOR Konserwatywny.

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 jakiegokolwiek instrumenty finansowe lub formy doradztwa inwestycyjnego lub innego doradztwa, jak również jako oferty zawarcia umowy w rozumieniu ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny. Jest to informacja reklamowa. **Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z informacjami o ALIOR Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym**, w tym o polityce inwestycyjnej, uprawnieniach uczestników funduszu, opłatach i kosztach obciążających aktywa danego subfunduszu oraz o ryzyku inwestycyjnym subfunduszu, **zawartymi w prospekcie informacyjnym ALIOR SFO, tabeli opłat oraz w dokumentach zawierających kluczowe informacje (KID)**. Prospekt informacyjny oraz KID dostępne są w języku polskim na stronie internetowej <https://www.aliortfi.com/dokumenty.html> w odpowiedniej zakładce. Przedstawione wyniki mają charakter historyczny (źródło: Alior TFI S.A.). Ani Towarzystwo, ani subfundusz nie gwarantują osiągnięcia założonych celów inwestycyjnych, lub uzyskania określonych wyników w przyszłości. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów. Inwestycje w jednostki uczestnictwa subfunduszu obciążone są ryzykiem inwestycyjnym, a uczestnik funduszu 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 portfela inwestycyjnego i stosowane techniki zarządzania.

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, XIV 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.

WYNIKI INWESTYCYJNE *

| | Subfundusz | Benchmark |
|------------------|------------|-----------|
| Miesiąc | 0,8% | 0,6% |
| Kwartał | 1,9% | 1,8% |
| Pół roku | 10,3% | - |
| Rok | 8,2% | - |
| Trzy lata | 4,6% | - |
| Od początku roku | 3,9% | - |
| Od uruchomienia | 14,3% | - |

POZIOM RYZYKA **



TOP 5 PORTFELA ***

| | |
|---|-------|
| 1. WZ1126 | 15,6% |
| 2. DS1023 | 11,8% |
| 3. PS0728 | 5,5% |
| 4. WZ1127 | 4,6% |
| 5. iShares USD TIPS 0-5 ETF (Dis) (USD) | 2,4% |

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 INWESTYCYJNY

Zalecany czas inwestycji nie powinien trwać krócej niż 1 rok.

CHARAKTERYSTYKA SUBFUNDUSZU

Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w:

- 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, Europejski Bank Centralny, Międzynarodowy Fundusz Walutowy oraz European Stability Mechanism: od 60% do 100% wartości aktywów Subfunduszu.
- Tytuły uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych, także zagranicznych: do 40% wartości aktywów Subfunduszu.
- Akcje, obligacje zamienne i obligacje z prawem pierwszeństwa: do 20% wartości aktywów Subfunduszu.
- Aktywa zagraniczne i aktywa denominowane w walutach obcych: do 100% wartości aktywów Subfunduszu.
- Depozyty w jednym banku krajowym, banku zagranicznym lub instytucji kredytowej nie mogą stanowić więcej niż 20% wartości aktywów Subfunduszu.

Inwestycja w jednostki uczestnictwa Subfunduszu dotycząca nabycia jednostek uczestnictwa Subfunduszu, a nie aktywów bazowych, takich jak akcje spółek, które są własnością Subfunduszu.

ZARZĄDZAJĄCY

Konrad Augustyński

Dyrektor Departamentu Zarządzania Aktywami

Kamil Czapnik

Starszy Zarządzający Aktywami

Mateusz Ochocki

Zarządzający Aktywami

PODSTAWOWE INFORMACJE

Benchmark

100% depozyt z dzienną kapitalizacją stopą procentową (WIBOR 6m + 50pb)

Wartość Aktywów Netto *

320,5 mln zł

Minimalna pierwsza wpłata

50 zł

Minimalna kolejna wpłata

50 zł

Rachunek do wpłat

09 2490 0005 0000 4600 8199 9990

OPLĄTY ****

Opłata za zarządzanie

Część stała: 0,95%; maksymalna stawka wg Statutu: 1,2%.

Część zmienna: 20% nadwyżki wyniku Subfunduszu ponad benchmark.

Opłata manipulacyjna

0%; maksymalna stawka wg Statutu: 5%.