



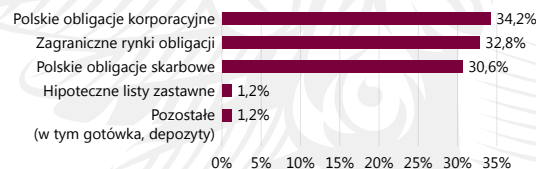
# ALIOR Konserwatywny Obligacji Uniwersalny

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

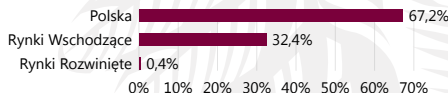
## KOMENTARZ ZARZĄDZAJĄCYCH

ALIOR Konserwatywny Obligacji Uniwersalny to subfundusz obligacji uniwersalnych z umiarkowanym ryzykiem stopy procentowej, które to ryzyko mierzone duracją oscyluje między 0 a 3 lata i jest dostosowywane każdorazowo do rynkowych oczekiwań i przewidywanych średnioterminowych zmian stóp procentowych. Około połowa portfela to zdwersyfikowany portfel obligacji korporacyjnych. Przeważająca ich większość to obligacje zmiennokuponowe oparte na stawce WIBOR z dodatkową marżą kredytową, ale w portfelu znajdują się również obligacje korporacyjne stałokuponowe, często denominowane w euro lub dolarze amerykańskim. Emitentami obligacji korporacyjnych są głównie przedsiębiorstwa z siedzibą w Polsce i innych krajach Europy. Maksymalna ekspozycja na obligacje pojedynczego emitenta sięga 5% wyłącznie dla spółek z wysoką oceną kredytową. Ok 25% portfela stanowią obligacje emitowane przez kraje wschodzących emitowane w euro lub dolarze. Zarządzający dbają o to, aby portfel obligacji skarbowych i korporacyjnych był dostatecznie zdwersyfikowany, a aktywa gwarantowały odpowiedni poziom płynności. W celu zapewnienia dodatkowej płynności ok. 25% portfela stanowią również obligacje Skarbu Państwa, najczęściej zmiennokuponowe lub krótkoterminowe stałokuponowe.

## STRUKTURA PORTFELA \*



## STRUKTURA GEOGRAFICZNA \*



Data aktualizacji karty informacyjnej: 14.03.2025 r.

\* Struktura portfela, struktura geograficzna, wartość aktywów netto oraz wyniki inwestycyjne aktualne na dzień 28.02.2025 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 14.03.2025 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 korzyści wynikające z inwestowania środków w jednostki uczestnictwa towarzyszą również ryzyku, 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 ze 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 31.12.2024 r., opublikowanym na stronie internetowej www.aliorffi.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 14.03.2025 r. Stawki opłat wyrażone jako procent w skali roku. Stawka opłaty manipulacyjnej zgodna z obowiązującą promocją – szczegóły dostępne na <https://www.aliorffi.com/dokumenty/tabela-oplat.html>.

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

Dnia 27.12.2024 r. nastąpiła zmiana nazwy Subfunduszu ALIOR Konserwatywny i od tego dnia Subfundusz funkcjonuje pod nazwą ALIOR Konserwatywny Obligacji Uniwersalny.

**Jest to informacja reklamowa. Informacje i dane zawarte w tym materiale są udostępniane tylko i wyłącznie w celach informacyjnych i marketingowych i nie mogą stanowić wyłącznej podstawy do podjęcia decyzji inwestycyjnej.** Niniejsza publikacja nie stanowi porady inwestycyjnej, rekomendacji i/lub oferty zakupu lub sprzedaży instrumentu finansowego, jak również nie należy traktować jej jako oferty w rozumieniu art. 66 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 roku Kodeks Cywilny. Inwestycja wiąże się z nabyciem jednostek uczestnictwa Subfunduszu, a nie aktywów będących jego własnością. Inwestycje w Subfundusz obarczane 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. **Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z informacjami dotyczącymi ALIOR SFIO i Subfunduszu,** w tym z polityką inwestycyjną Subfunduszu, uprawnieniami uczestników, opłatami i kosztami obciążającymi aktywa Subfunduszu oraz z informacjami o ryzyku inwestycyjnym Subfunduszu, **zawartymi w Prospekcie Informacyjnym ALIOR SFIO, Tabeli Opłat oraz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje (KID). Tabela Opłat znajduje się na stronie www.aliorffi.com.** Prospekt Informacyjny oraz KID sporządzone w języku polskim dostępne są w siedzibie Alior TFI, u Dystrybutorów oraz na stronie internetowej [www.aliorffi.com/dokumenty.html](http://www.aliorffi.com/dokumenty.html) w odpowiedniej zakładce.

Wartość aktywów netto Subfunduszu może cechować się dużą zmiennością, ze względu na skład portfela inwestycyjnego i stosowane techniki zarządzania. Przedstawione wyniki mają charakter historyczny (źródło: Alior TFI). Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów. Towarzystwo i ALIOR SFIO nie gwarantują osiągnięcia założonych celów inwestycyjnych ani uzyskania określonych wyników w przyszłości. Wyniki nie uwzględniają opłat manipulacyjnej lub innych ewentualnych opłat.

Korzyściom wynikającym z inwestowania środków w jednostki uczestnictwa Subfunduszu 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, ryzyko inflacji, płynności lokat a także ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych, jak również ryzyko likwidacji 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.

Alior TFI posiada zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności.

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 wpłacony w całości.

Niniejszy materiał został przygotowany przez Analityz Online S.A. (analizyonline.pl) na zlecenie Alior Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Alior TFI).

## 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 80% 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 60% wartości aktywów Subfunduszu.
- Depozyty w jednym banku krajowym, banku zagranicznym lub instytucji kredytowej nie mogą stanowić więcej niż 20% wartości aktywów Subfunduszu.
- Subfundusz wykorzystuje instrumenty pochodne w istotnym stopniu, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, jak również w celu sprawnego zarządzania portfelem.

Duracja portfela dla instrumentów dłużnych wynosić będzie nie więcej niż 3 lata

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

## ZARZĄDZAJĄCY

**Konrad Augustyński**

Dyrektor Departamentu Zarządzania Aktywami

**Mateusz Ochocki**

Zarządzający Aktywami

**Mateusz Majdosz**

Zarządzający Aktywami

**Jakub Kuczyński**

Analityk Inwestycyjny

## PODSTAWOWE INFORMACJE

### Benchmark

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

### Wartość Aktywów Netto \*

1,21 mld 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: 1%.