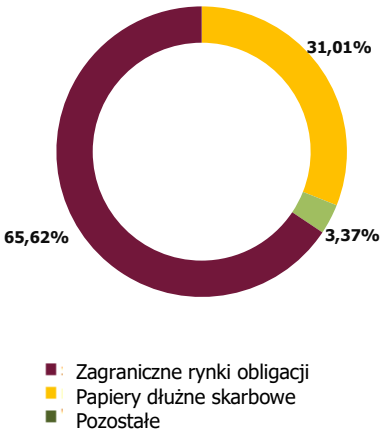
Alior Obligacji Światowych

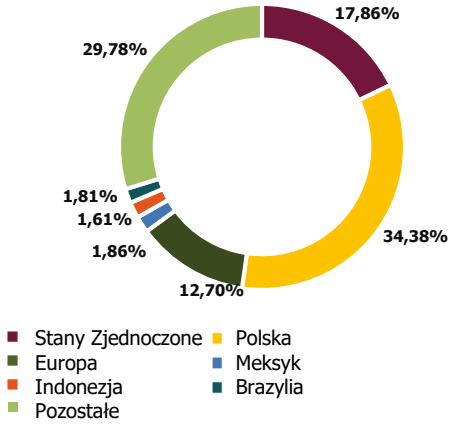
ALIOR Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

POZIOM RYZYKA: 1 2 **3** 4 5 6 7

Struktura portfela (%)



Struktura geograficzna (%)



Wyniki inwestycyjne (%)

Miesiąc	-0,79%
Kwartał	2,07%
Pół roku	2,02%
Rok	6,36%
Od początku roku	4,98%
Od uruchomienia funduszu	6,95%

Alokacja geograficzna



Charakterystyka Funduszu

- Celem subfunduszu jest poszukiwanie atrakcyjnych pod względem dochodowości segmentów rynku dłużnego w danym momencie. Osiąganie wyższej od klasycznych rozwiązań obligacyjnych stopy zwrotu poprzez selekcję najlepszych pomysłów inwestycyjnych z globalnego rynku obligacji.
- Subfundusz inwestuje w szeroką gamę aktywów na globalnym rynku instrumentów finansowych, określonych szczegółowo w Prospekcie informacyjnym, w szczególności w: obligacje skarbowe (do 100%), obligacje korporacyjne (do 100%), a także w instrumenty pochodne oraz jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne i tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych (do 90%).
- Do 100% wartości aktywów subfunduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne.
- Do 100% wartości aktywów subfunduszu mogą stanowić aktywa denominowane w walutach obcych.

Komentarz Zarządzających

Sierpień okazał się mieszanym miesiącem na globalnych rynkach dłużnych. Z jednej strony pierwsza od ponad 10 lat obniżka stóp procentowych przez amerykański FED na posiedzeniu pod koniec lipca i towarzyszący jej komunikat okazały się bardziej gołębie. Prezes J. Powell potwierdził dobry stan gospodarki USA i brak konieczności silnego luzowania stóp procentowych. Z drugiej strony z Białego Domu pojawiły się niespodziewane komunikaty o zaostrzaniu stanowiska wobec Chin. W środowisku tak sprzecznych danych za wygraną wzięły obawy inwestorów o rychłą recesję w gospodarce światowej i błędną diagnozę ze strony władz monetarnych. Na bazie tego miksu wydarzeń zyskiwały na wartości amerykańskie obligacje długoterminowe oraz obligacje rządowe gospodarek wschodzących denominowane w dolarze. Jednak pozostałe tzw. ryzykowne aktywa, w tym obligacje Emerging Market denominowane w lokalnych walutach znalazły się pod presją umacniającego się dolara, co w ostateczności doprowadziło do przeceny portfela Alior Obligacji Światowych w ostatnim miesiącu wakacji. Obecne działania zarządzającego skupiają się na ograniczeniu zmienności portfela w okresie podwyższonej niepewności na światowych rynkach dłużnych. Patrząc na prognozy płynące z rynku dłużnego, to albo globalną gospodarkę czeka szybkie i silne spowolnienie, albo wyceny instrumentów dłużnych znajdują się poniżej poziomu równowagi.

Podstawowe informacje

Benchmark
brak
Początek działalności
04.08.2016
Wartość j.u.
106,96 zł
Wartość Aktywów Netto
32 727 508,37 zł
Minimalna pierwsza wpłata
200 zł
Minimalna kolejna wpłata
100 zł
Opłata za zarządzanie
część stała: 1,20% w skali roku*; max. wg Statutu: 2%
część zmienna: max. 20% od wzrostu wyceny w skali jednostki przekraczającego 4,5% w skali roku
Opłata manipulacyjna
0,3%*; max wg Statutu 5%
Rachunek nabyć
13 2490 0005 0000 4600 7436 6988

Zarządzający Funduszem

Fryderyk Krawczyk
od 08.2016
Dyrektor Departamentu Zarządzania Aktywami

Kamil Czapnik
od 08.2016
Starszy Zarządzający Aktywami

Profil Inwestora

- poszukujący inwestycji o potencjalnej stopie zwrotu wyższej od stopy zwrotu z polskich obligacji skarbowych, ale jednocześnie akceptujący ewentualnie wyższą zmienność,
- zainteresowany inwestycją o umiarkowanym poziomie ryzyka,
- niniejszy Subfundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 3 lat.

Data ostatniej aktualizacji: 10.09.2019r. Wyniki i struktura aktualna na dzień 30.08.2019 *Tabela Opłat aktualna na dzień 01.09.2019 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 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 1.259.334,40 zł w całości opłacony. Towarzystwo działa na podstawie zezwolenia i pod nadzorem Komisji Nadzoru Finansowego.