



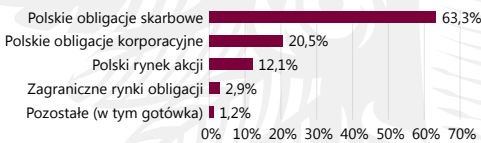
# ALIOR Spokojny dla Ciebie

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

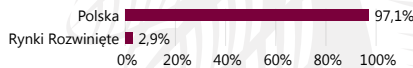
## KOMENTARZ ZARZĄDZAJĄCYCH

W lipcu kluczowym dla polskiego rynku długu okazał się pierwszy tydzień miesiąca. RPP postanowiła utrzymać stopy procentowe na niezmiennym poziomie. Ogłoszono zakończenie obecnego cyklu zacieśniania polityki pieniężnej w Polsce. Nie wykluczono możliwości stopniowych obniżek stóp procentowych w przyszłości. Ta gołębia retoryka momentalnie miała przełożenie na polski rynek długu i spadek rentowności obligacji. Istotne były też dane z amerykańskiego rynku pracy. Przyrost nowych miejsc pracy w sektorze pozarolniczym wyniósł 209 tysięcy i był nieco niższy od oczekiwań rynku. To sugeruje stopniowe chłodzenie rynku pracy w USA oraz zmniejsza oczekiwania inwestorów co do wrześnieowej podwyżki stóp procentowych w USA. W drugim tygodniu lipca ostateczne szacunki GUS potwierdziły, że inflacja CPI w czerwcu wyniosła 11,5% r/r. W USA dane inflacyjne także wspierały rynek długu. Inflacja bazowa wyniosła 4,8% i jest to spadek z 5,3% w maju. Z kolei inflacja bazowa w strefie euro nieznacznie zaskoczyła w górę i wzrosła do 5,5% r/r z 5,3% r/r. Indeks szerokiego rynku WIG w ostatnim miesiącu wypracował zysk na poziomie 7,41%. Indeks mWIG40 zyskał w skali miesiąca 10,27%. Tak sprzyjające warunki przełożyły się na dodatnią stopę zwrotu ALIOR Spokojny dla Ciebie na poziomie 1,85%.

## STRUKTURA PORTFELA \*



## STRUKTURA GEOGRAFICZNA \*



Data aktualizacji karty informacyjnej: 16.08.2023 r.

\* Struktura portfela, struktura geograficzna, wartość aktywów netto oraz wyniki inwestycyjne aktualne na dzień 31.07.2023 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 16.08.2023 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 30.06.2023 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 16.08.2023 r. Stawki opłat wyrażone jako procent w skali roku. Stawka opłaty manipulacyjnej zgodna z promocją obowiążującą 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.

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 jakieś 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 SFIO, 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	1,8%	1,7%
Kwartał	3,6%	3,9%
Pół roku	7,0%	5,7%
Rok	14,4%	-
Od początku roku	10,0%	-
Od uruchomienia	3,8%	-

## POZIOM RYZYKA \*\*



## TOP 5 PORTFELA \*\*\*

1. inPZU Inwestycji Ostrożnych (inPZU SFIO)	21,6%
2. DS1033	11,5%
3. DS0432	8,7%
4. DS1030	8,0%
5. WZ1126	6,8%

## PROFIL INWESTORA

Oferta głównie dla inwestorów szukających funduszy dających ekspozycję na różne klasy aktywów, których udział instrumentów dłużnych może wynieść do 100% aktywów, a zarazem, których ekspozycja na instrumenty udziałowe nie przekracza 30% aktywów, jak również wykazujących gotowość do podjęcia umiarkowanego ryzyka inwestycyjnego.

## HORYZONT INWESTYCYJNY

Zalecany czas inwestycji nie powinien być krótszy niż 2 lata.

## CHARAKTERYSTYKA SUBFUNDUSZU

Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w:

- Instrumenty rynku pieniężnego, dłużne papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, obligacje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze, depozyty, jak również jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, z siedzibą na terytorium RP, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, realizujące swój cel inwestycyjny, poprzez lokowanie środków głównie w instrumenty finansowe o charakterystyce dłużnej: od 70% do 100% wartości aktywów Subfunduszu.
- Akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze, jak również jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, z siedzibą na terytorium RP, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, realizujące swój cel inwestycyjny, poprzez lokowanie środków głównie w kategorii lokat o charakterystyce akcyjnej: do 30% wartości aktywów Subfunduszu.
- Jednostki uczestnictwa każdego z subfunduszy wydzielonych w inPZU Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym, (z zastrzeżeniem, że suma lokat we wszystkie subfundusze łącznie wydzielone w ramach tego funduszu, będzie nie większa niż 50% wartości aktywów i nie mniejsza niż 20% wartości aktywów netto subfunduszu): do 50% wartości aktywów Subfunduszu.
- Aktywa zagraniczne i aktywa denominowane w walutach obcych: do 100% wartości aktywów Subfunduszu.

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

**Kamil Czapnik**

Starszy Zarządzający Aktywami

**Mateusz Ochocki**

Zarządzający Aktywami

## PODSTAWOWE INFORMACJE

### Benchmark

85% depozyt z dzienną kapitalizacją stopą procentową (WIBOR 6m + 50bp) + 15% zmiana dzienna indeksu MSCI Poland IMI loc Gross (BB ticker: MIMLPOLG Index)

### Wartość Aktywów Netto \*

75,2 mln zł

### Minimalna pierwsza wpłata

50 zł

### Minimalna kolejna wpłata

50 zł

### Rachunek do wpłat

90 2490 0005 0000 4600 5675 0790

## OPŁATY \*\*\*\*

### Opłata za zarządzanie

Część stała: 1%.

Część zmienna: 20% nadwyżki wyniku Subfunduszu ponad benchmark.

### Opłata manipulacyjna

0%; maksymalna stawka wg Statutu: 2%.