ALIOR Stabilny na Przyszłość

ALIOR Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty jednostki uczestnictwa kategorii A

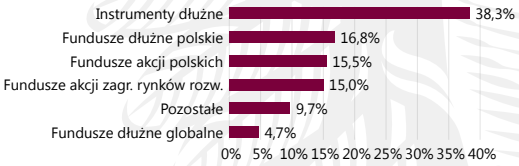
KOMENTARZ ZARZĄDZAJĄCEGO

Styczeń przyniósł silną przecenę w segmencie największych spółek na warszawskim parkiecie. Indeks WIG20 stracił na wartości 3,92%. Duża zmienność panowała na amerykańskim rynku akcji. Początek roku był dla tego rynku optymistyczny i indeksy amerykańskie ustanowiły nowe historyczne szczyty. Jednak wraz z pojawieniem się informacji o koronawirusie 2019-nCoV w Chinach , nastąpił odwrót inwestorów od aktywów ryzykownych, co spowodowało powrót amerykańskich indeksów w okolice z końca ubiegłego roku. W styczniu stopa zwrotu uzyskana na części dłużnej portfela była dodatnia dzięki solidnym wzrostom cen obligacji rynków wschodzących denominowanych w dolarze, które miały miejsce zwłaszcza pod koniec miesiąca w związku z kolejnymi informacjami o rozwoju epidemii w Chinach. W skali całego miesiąca nieznacznie zyskiwały też polskie obligacje skarbowe, pomimo przejściowego osłabienia na początku stycznia, po wyższym od oczekiwań odczycie inflacji za grudzień. Większa zmienność rynków akcji spowodowała, że łączny wpływ wskazanych powyżej zmian okazał się negatywny dla wyceny jednostek funduszu, która spadła o 0,47% na przestrzeni miesiąca. Jednak w naszej ocenie obawy inwestorów związane z rozwojem epidemii koronawirusa są nie w pełni uzasadnione i jedynie przejściowe, w związku z czym w najbliższych tygodniach spodziewamy się odreagowania ostatnich spadków i powrotu do tendencji wzrostowej.

WYNIKI INWESTYCYJNE (%)

Miesiąc	**-0,5%**
Kwartał	**-0,5%**
Pół roku	**-**
Rok	**-**
Od początku roku	**-0,5%**
Od uruchomienia funduszu	**-0,5%**

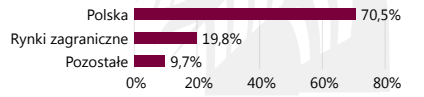
STRUKTURA PORTFELA



POZIOM RYZYKA

1 2 **3** 4 5 6 7

STRUKTURA GEOGRAFICZNA



Data ostatniej aktualizacji: 11.02.2020 r.
Ekspozycja na indeksy, wyniki i struktura aktualne na dzień 31.01.2020 r.
***Tabela Opłat aktualna na dzień 11.02.2020 r.**
****Stawka opłaty manipulacyjnej zgodna z Promocją obowiązującą do odwołania.**

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 10.01.2020 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 1.859.334,40 zł w całości opłacony. Towarzystwo działa na podstawie zezwolenia i pod nadzorem Komisji Nadzoru Finansowego.

PROFIL INWESTORA

Subfundusz przeznaczony dla inwestorów o dłuższym horyzoncie inwestycyjnym szukających wyższych stóp zwrotu niż klasyczne rozwiązania oszczędnościowe (lokaty bankowe, fundusze gotówkowe), przy zachowaniu dużej płynności pozwalającej na zamknięcie inwestycji w każdym czasie, a zarazem akceptujących wyższy poziom ryzyka inwestycyjnego oraz okresowe wahania cen.

HORYZONT FUNDUSZU

Zalecany czas inwestycji nie powinien być krótszy niż 3 lata.

CHARAKTERYSTYKA FUNDUSZU

- Subfundusz od 40% wartości Aktywów Subfunduszu do 80% wartości Aktywów Netto może lokować 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.
- 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 kategorie lokat o charakterystyce akcyjnej mogą stanowić od 20% do 60% wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
- Subfundusz może lokować od 0% do 50% swoich Aktywów w 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 mniejsza niż 40% wartości Aktywów Subfunduszu i nie większa niż 50% wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
- Subfundusz do 100% wartości Aktywów może lokować w aktywa zagraniczne i aktywa denominowane w walutach obcych.

ZARZĄDZAJĄCY

Fryderyk Krawczyk od 10.2019 r.
Dyrektor Departamentu Zarządzania Aktywami

Kamil Czapnik od 10.2019 r.
Starszy Zarządzający Aktywami

Aleksander Szymerski od 12.2019 r.
Starszy Zarządzający Aktywami

PODSTAWOWE INFORMACJE

Benchmark
fundusz nie posiada benchmarku

Początek działalności
18.10.2019 r.

Wartość Aktywów Netto
2,4 mln zł

Minimalna pierwsza wpłata
200 zł

Minimalna kolejna wpłata
100 zł

Opłata za zarządzanie *
Część stała: 1,5% w skali roku;
maksymalna stawka wg Statutu: 3,0%
Część zmienna: brak

Opłata manipulacyjna *
0,0%**; maksymalna stawka wg Statutu: 5,0%

Rachunek nabyć
88 2490 0005 0000 4600 2466 3614