



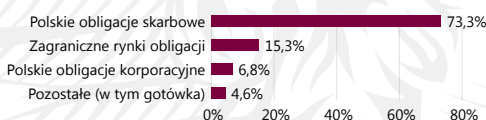
# ALIOR Obligacji

ALIOR Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty  
jednostki uczestnictwa kategorii A

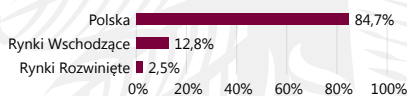
## KOMENTARZ ZARZĄDZAJĄCEGO

Subfundusz ALIOR Obligacji osiągnął w grudniu 2020 r. dodatnią stopę zwrotu na poziomie 0,1%. Krajowe obligacje skarbowe o stałym kuponie, które stanowią większość w portfelu, wygenerowały w grudniu podwyższoną zmienność i nie dołożyły dodatkowej stopy zwrotu do wyniku subfunduszu. Pozytywne informacje z globalnej gospodarki o osiągnięciu porozumienia odnośnie nowego pakietu fiskalnego w USA, wynegocjowanie porozumienia dotyczącego umowy handlowej pomiędzy UE a Wielką Brytanią i rozpoczęcie szczepień przeciw COVID-19, podtrzymało dobre nastroje rynkowe. Wspierało to notowania m.in. obligacji z rynków wschodzących zarówno w twardych (USD), jak i lokalnych walutach, co pozytywnie przełożyło się na wynik całego subfunduszu. Zaangażowanie funduszu w instrumenty finansowe dające ekspozycję na obligacje inflacyjne w USA, miało również pozytywny wpływ na wynik funduszu w grudniu.

## STRUKTURA PORTFELA



## STRUKTURA GEOGRAFICZNA



## WYNIKI INWESTYCYJNE

Miesiąc	0,1%
Kwartał	0,9%
Pół roku	1,1%
Rok	0,8%
Trzy lata	2,8%
Od początku roku	0,8%
Od uruchomienia funduszu	8,7%

## POZIOM RYZYKA



## TOP 5 PORTFELA

1. PL/USD/ 20230317	15,9%
2. iShares JPM USD Emerging Markets Bond ETF (Acc) (USD)	14,3%
3. DS1023	14,3%
4. Amundi ETF Short US Treasury Daily 7-10 (USD)	11,9%
5. WS0922	9,7%

Data ostatniej aktualizacji: 20.01.2021 r.

Ekspozycja na indeksy, wyniki i struktura aktualne na dzień 31.12.2020 r.

\*Tabela Opłat aktualna na dzień 20.01.2021 r. Stawki opłat wyrażone jako procent w skali roku.

\*\*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 14.01.2021 r.

TOP 5 PORTFELA dane przygotowane w oparciu o Sprawozdanie Finansowe za okres 1.01.2020 r. – 30.06.2020 r. Dnia 21.07.2020 r. Subfundusz ALIOR Obligacji Światowych przejął Subfundusz ALIOR Papierów Dłużnych, w wyniku czego powstał Subfundusz ALIOR Obligacji. Szczegółowe informacje dostępne na stronie internetowej [www.aliortfi.com](http://www.aliortfi.com).

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 instrument finansowy 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](http://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 obciążone 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, 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.

## PROFIL INWESTORA

Subfundusz dedykowany Klientom poszukującym inwestycji o potencjalnej stopie zwrotu wyższej od stopy zwrotu z polskich obligacji skarbowych, ale jednocześnie akceptujących ewentualnie wyższą zmienność i umiarkowany poziom ryzyka.

## HORYZONT FUNDUSZU

Zalecany czas inwestycji nie powinien być krótszy niż 3 lata.

## CHARAKTERYSTYKA FUNDUSZU

Aktywa Subfunduszu są lokowane w:

- Dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa, Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz instrumenty dłużne emitowane, gwarantowane lub poręczone 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: do 100% wartości aktywów,
- Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub innych instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą: do 90% wartości aktywów,
- Akcje, obligacje zamienne i obligacje z prawem pierwszeństwa: do 20% wartości aktywów,
- Aktywa zagraniczne i aktywa denominowane w walutach obcych: do 100% wartości aktywów.

## ZARZĄDZAJĄCY

**Michał Stawicki**

Dyrektor Departamentu Zarządzania Aktywami

**Kamil Czapnik**

Starszy Zarządzający Aktywami

**Aleksander Szymerski**

Starszy Zarządzający Aktywami

## PODSTAWOWE INFORMACJE

**Benchmark**

Fundusz nie posiada benchmarku

**Wartość Aktywów Netto**

36,4 mln zł

**Minimalna pierwsza wpłata**

200 zł

**Minimalna kolejna wpłata**

100 zł

**Rachunek nabyć**

13 2490 0005 0000 4600 7436 6988

## OPLĄTY \*

**Opłata za zarządzanie**

Część stała: 1,2%; maksymalna stawka wg Statutu: 1,5%.

Część zmienna: 20% od wzrostu wyceny jednostki przekraczającego 3,5% w skali roku.

**Opłata manipulacyjna \*\***

0,3%; maksymalna stawka wg Statutu: 2%.

0,15% w przypadku, gdy suma aktywów zgromadzonych w dowolnych subfunduszach ALIOR SFIO wynosi co najmniej 200 000 zł.