



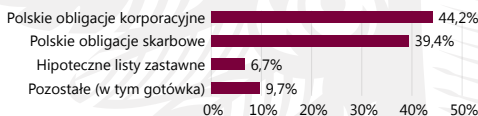
ALIOR Ostrożny

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

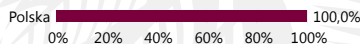
KOMENTARZ ZARZĄDZAJĄCYCH

Miniony już miesiąc kwiecień, podobnie zresztą jak niemal wszystkie miesiące w tym roku okazał się być bardzo wymagający dla inwestorów. Negatywne czynniki wpływające na gospodarkę i otoczenie rynkowe pojawiły się niemal z każdej możliwej strony. Konsekwencje trwającej już ponad 2 miesiące wojny pomiędzy Rosją a Ukrainą – m.in. zakłócenia w łańcuchach dostaw, czy wysokie ceny surowców, znalazły swoje odzwierciedlenie w coraz wyższych odczytach inflacyjnych i co za tym idzie, reakcji banków centralnych w postaci kolejnych podwyżek stóp procentowych. Dodatkowo rynek musi mierzyć się także z napływającymi informacjami z Chin, gdzie coraz mocniej rozprzestrzeniają się ogniska koronawirusa powodując miejscowe lockdowny, wzmagając obawy o popyt z chińskiej gospodarki i większe problemy z dostępnością towarów. W takim otoczeniu zdecydowanej przecenie uległy obligacje skarbowe – zarówno na rynkach bazowych jak i w Polsce. Jeszcze pod koniec marca rentowności polskich obligacji dwuletnich znajdowały się na poziomie 5,60%, a dziesięcioletnich na poziomie 5,24%. Miesiąc później wartości te były już w zupełnie innym miejscu – odpowiednio na poziomie 6,58% i 6,40%. Pomimo tak zmiennego otoczenia i wysokiej niepewności ALIOR Ostrożny w kwietniu zyskał 0,30%.

STRUKTURA PORTFELA *



STRUKTURA GEOGRAFICZNA *



Data aktualizacji karty informacyjnej: 19.05.2022 r.

* Struktura portfela, struktura geograficzna, wartość aktywów netto oraz wyniki inwestycyjne aktualne na dzień 30.04.2022 r. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów. Źródło danych: Alior TFI S.A.

** Poziom ryzyka aktualny na dzień aktualizacji karty informacyjnej 19.05.2022 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 31.03.2022 r. 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 zgodnie z Tabelą Opłat aktualną na dzień 19.05.2022 r. Stawki opłat wyrażone jako procent w skali roku. Stawka opłaty manipulacyjnej zgodna z promocją obowiązującą od 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.

Dnia 16.02.2022 r. nastąpiło uruchomienie Subfunduszu ALIOR Ostrożny, w związku z tym brak jest dostatecznych danych umożliwiających podanie informacji dotyczących historycznych wyników tego Subfunduszu.

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 jakiejkolwiek 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 SPIO, tabeli opłat oraz w kluczowych informacjach dla inwestorów (KIID)**. Prospekt informacyjny oraz kluczowe informacje dla inwestorów 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.

PROFIL INWESTORA

Oferta dla inwestorów ceniących zalety dużej płynności, pozwalającej na zamknięcie inwestycji w każdym czasie, jak również wykazujących niską skłonność do ponoszenia ryzyka inwestycyjnego.

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 60% 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 100% wartości aktywów Subfunduszu.
- Depozyty w jednym banku krajowym, banku zagranicznym lub instytucji kredytowej nie mogą stanowić więcej niż 20% wartości aktywów Subfunduszu.

Inwestycja w jednostki uczestnictwa Subfunduszu dotycząca 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

PODSTAWOWE INFORMACJE

Benchmark

Fundusz nie posiada benchmarku

Wartość Aktywów Netto *

93,6 mln zł

Minimalna pierwsza wpłata

50 zł

Minimalna kolejna wpłata

50 zł

Rachunek do wpłat

82 2490 0005 0000 4600 9905 7096

OPLĄTY ***

Opłata za zarządzanie

Część stała: 0,85%; maksymalna stawka wg Statutu: 2%.

Część zmienna: 0%, maksymalna stawka wg Statutu 20% od wzrostu wyceny jednostki przekraczającego 5% w skali roku.

Opłata manipulacyjna

0%; maksymalna stawka wg Statutu: 5%.