



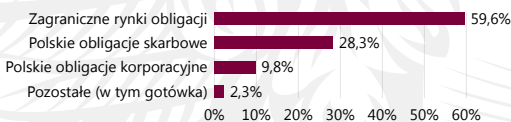
ALIOR Odpowiedzialny

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

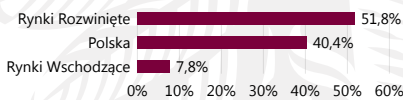
KOMENTARZ ZARZĄDZAJĄCYCH

Kwiecień to kolejny miesiąc, w którym obserwujemy wzrost rentowności obligacji skarbowych. Poświęteczny odczyt inflacji PCE w Stanach Zjednoczonych wpisywał się w narrację o hamującym procesie dezinflacji. Z wypowiedzi przedstawicieli FED wywnioskować można, że stanowczo dążą do doprowadzenia inflacji do celu. Również odczyty raportów z amerykańskiego rynku pracy sugerują, że aktualnie nie ma większych obaw co do potencjalnego wzrostu bezrobocia. Pozytywnego impulsu nie przyniosły gołębie wypowiedzi przedstawicieli ECB, których zdaniem pierwsze obniżki będą miały miejsce jeszcze w tym roku. W Polsce, chociaż inflacja za marzec nie zaskakiwała negatywnie, rosła obawa o jej wzrost w dalszej części roku. Jest to spowodowane m.in. efektami znoszenia rządowych tarcz antyinflacyjnych. Rentowności polskich dziesięcioletnich obligacji powędrowały w okolice 4,75%. ALIOR Odpowiedzialny wypracował dodatnią stopę zwrotu na poziomie 0,26%.

STRUKTURA PORTFELA *



STRUKTURA GEOGRAFICZNA *



Data aktualizacji karty informacyjnej: 17.05.2024 r.

* Struktura portfela, struktura geograficzna, wartość aktywów netto oraz wyniki inwestycyjne aktualne na dzień 30.04.2024 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 17.05.2024 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 niesięgnięcia 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 31.03.2024 r., opublikowanym na stronie internetowej www.alior.tfi.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 17.05.2024 r. Stawki opłat wyrażone jako procent w skali roku. Stawka opłaty manipulacyjnej zgodna z obowiązującą promocją – szczegóły dostępne na <https://www.alior.tfi.com/dokumenty/tabela-oplat.html>.

Wszelkie informacje zawarte w tym materiale odnoszą się tylko i wyłącznie do jednostek uczestnictwa kategorii A.

Dnia 27.10.2022 r. nastąpiło uruchomienie Subfunduszu ALIOR Odpowiedzialny. Ponieważ Subfundusz prowadzi działalność przez okres nieprzekraczający jednego roku kalendarzowego, brak jest dostatecznych danych umożliwiających podanie Inwestorowi wszystkich 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 SFIO, tabeli opłat oraz w dokumentach zawierających kluczowe informacje (KID). Prospekt informacyjny oraz KID dostępne są w języku polskim na stronie internetowej <https://www.alior.tfi.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

Subfundusz dedykowany Inwestorom ceniących możliwie wysokie bezpieczeństwo inwestycji, w relatywnie krótkim horyzoncie czasowym, jak również wykazujących niską skłonność do ponoszenia ryzyka inwestycyjnego.

HORYZONT INWESTYCYJNY

Zalecany czas inwestycji nie powinien trwać krócej niż 1 rok.

CHARAKTERYSTYKA SUBFUNDUSZU

Subfundusz promuje aspekty środowiskowe i społeczne w rozumieniu Rozporządzenia SFDR* poprzez uwzględnianie tych aspektów w kryteriach doboru lokat oraz wprowadzeniu minimalnego zaangażowania w instrumenty finansowe, które mają pozytywną ocenę Towarzystwa w tym zakresie.

Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w:

- Dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz listy zastawne : do 100% wartości aktywów Subfunduszu,
- Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub innych instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą: do 100% wartości aktywów Subfunduszu,
- Akcje, obligacje zamienne i obligacje z prawem pierwszeństwa do akcji: do 20% wartości aktywów Subfunduszu, przy czym Subfundusz nie będzie nabywał bezpośrednio akcji, a znajdują się one w portfelu Subfunduszu jedynie poprzez realizację uprawnień z obligacji zamiennych na akcję lub obligacji z prawem pierwszeństwa do akcji.
- Depozyty w jednym banku krajowym, banku zagranicznym lub instytucji kredytowej nie mogą stanowić więcej niż 20% wartości aktywów Subfunduszu.
- Instrumenty finansowe, które w ocenie Towarzystwa, przyczyniają się do promowania przez subfundusz aspektów środowiskowych lub społecznych stanowić będą minimum 50% 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.

*Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych.

ZARZĄDZAJĄCY

Konrad Augustyński
Dyrektor Departamentu Zarządzania Aktywami

Kamil Czapnik
Starszy Zarządzający Aktywami

Mateusz Ochocki
Zarządzający Aktywami

PODSTAWOWE INFORMACJE

Benchmark

100% depozyt z dzienną kapitalizacją stopą procentową (WIBOR 6m + 75bp)

Wartość Aktywów Netto *

216,2 mln zł

Minimalna pierwsza wpłata

50 zł

Minimalna kolejna wpłata

50 zł

Rachunek do wpłat

94 2490 0005 0000 4600 4256 9803

OPŁATY ****

Opłata za zarządzanie

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

Część zmienna: 20% nadwyżki wyniku Subfunduszu ponad benchmark.

Opłata manipulacyjna

0%; maksymalna stawka wg Statutu: 5%.