ALIOR BANK
Biuro Maklerskie

# ALIOR Multi Asset

ALIOR SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

POZIOM RYZYKA: 1 2 **3** 4 5 6 7

## Fundusz dla inwestorów

- szukających funduszy, dających ekspozycję na różne klasy aktywów (akcje polskie i zagraniczne, papiery dłużne itd.)
- chcących minimalizować ryzyko pojedynczej klasy aktywów
- gotowych na podjęcie wysokiego ryzyka inwestycyjnego
- akceptujących min. 5 letni horyzont inwestycyjny

## Struktura portfela (%)

| | |
|---|---|
| Papiery dłużne skarbowe | 24,3 |
| Zagraniczne rynki akcji | 18,3 |
| Akcje notowane na GPW | 17,8 |
| Papiery dłużne przedsiębiorstw | 10,5 |
| Zagraniczne rynki obligacji | 10,1 |
| Zagraniczne rynki surowców | 7,4 |
| REIT-y | 5,8 |
| Pozostałe | 5,7 |
| Liczba spółek w portfelu akcji (GPW) Stan na dzień: 30.12.2016 | 20 |

## Stopy zwrotu (%)

| Okres | Wartość |
|---|---|
| Miesiąc | -1,01 |
| Kwartał | 0,64 |
| Pół roku | 6,05 |
| Rok | 6,08 |
| Dwa lata | -12,93 |
| Trzy lata | -14,41 |
| Pięć lat | -20,90 |
| Od początku roku | 2,94 |
| Od uruchomienia funduszu | -27,48 |

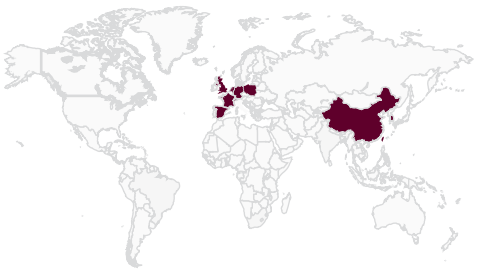
## Zarządzający funduszem

**Fryderyk Krawczyk**
Dyrektor Inwestycyjny

**Kamil Czapnik**
Starszy Zarządzający Aktywami

**Maciej Byszkiewicz**
Zarządzający Aktywami

## Rynki akcji - 10 największych



## Zagraniczne rynki akcji (%)

| | |
|---|---|
| Francja | 14,9 |
| Niemcy | 13,8 |
| Chiny | 8,2 |
| Wielka Brytania | 7,1 |
| Korea Południowa | 6,7 |
| Tajwan | 5,3 |
| Holandia | 4,7 |
| Hiszpania | 4,5 |
| Szwajcaria | 4,0 |
| Pozostałe | 30,8 |

Dane wg stanu: akcji na 31.05.2017, ETF na 28.04.2017

## Komentarz zarządzających

W maju stopy zwrotu z poszczególnych indeksów giełdowych oraz obligacyjnych były zróżnicowane. Po silnych wzrostach z kwietnia, ceny polskich akcji nieco odreagowały, a indeks szerokiego rynku WIG spadł o 2,5%. W przeciwieństwie do polskiej giełdy, indeksy europejskich akcji kontynuowały wzrosty. Sytuacja w europejskiej gospodarce ulega poprawie, a wyprzedzające dane koniunktury wskazują na ciągłe ożywienie gospodarcze. Również Europejski Bank Centralny, utrzymujący stopy procentowe na rekordowo niskich poziomach, pomaga przedsiębiorstwom ze strefy euro przez obniżenie kosztów finansowych. Nieco gorzej zachowywał się indeks surowców, tracący w maju 1,4%, w dużej mierze przez spadek cen ropy naftowej. Zarówno polskie obligacje skarbowe, jak i obligacje krajów wschodzących w twardych walutach zarobiły ok. 1%. W opinii Zarządzającego, kontynuacja ożywienia w globalnej gospodarce prawdopodobnie pozwoli na wypracowanie przez Fundusz korzystnych stóp zwrotu w kolejnych miesiącach, a zmienność jednostki powinna pozostać ograniczona przez wysoką dywersyfikację portfela inwestycyjnego.

## Polityka inwestycyjna

- Instrumenty udziałowe dopuszczone do publicznego obrotu, w tym, w szczególności, akcje – od 15% wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 85% wartości Aktywów Subfunduszu
- Instrumenty Rynku Pieniężnego, dłużne papiery wartościowe oraz jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze inwestycyjne otwarte, fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – od 15% wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 85% wartości Aktywów Subfunduszu,
- Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub innych wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą – do 50% wartości aktywów Subfunduszu.
- Do 85% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne
- Do 85% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa denominowane w walutach obcych

## Podstawowe informacje

**Benchmark**
brak

**Początek działalności**
24.03.2009

**Wartość j.u.**
72,57 zł

**Minimalna pierwsza wpłata**
200 zł

**Minimalna kolejna wpłata**
100 zł

**Opłata za zarządzanie**
3,5% w skali roku

**Opłata manipulacyjna**
4,0%

**Rachunek nabyć**
31 2490 0005 0000 4600 6914 8452

**Od dnia 6 maja 2014 r. nastąpiła zmiana podmiotu zarządzającego portfelami subfunduszy wydzielonych w ramach funduszu ALIOR SFIO. W okresie do 5 maja 2014 roku (włącznie), podmiotem zarządzającym była spółka IPOPEMA Asset Management S.A., obecnie podmiotem zarządzającym aktywami portfeli subfunduszy jest spółka Money Makers TFI S.A. Od dnia 1 sierpnia 2015 roku nastąpiła zmiana podmiotu zarządzającego funduszem ALIOR SFIO. W okresie do 31 lipca 2015 roku (włącznie), podmiotem zarządzającym była spółka IPOPEMA TFI S.A., obecnie podmiotem zarządzającym funduszem ALIOR SFIO jest spółka Money Makers TFI S.A. Money Makers TFI S.A. jest częścią Grupy Alior Banku S.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 jakiekolwiek instrumenty finansowe lub formy doradztwa inwestycyjnego, jak również jako oferty zawarcia umowy w rozumieniu Kodeksu cywilnego. Informacje o ALIOR Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym zarządzanym przez Money Makers TFI S.A. oraz o jego ryzyku inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym dostępnym w siedzibie Money Makers TFI S.A. oraz na stronie internetowej www.moneymakers.pl. Przed nabyciem jednostek uczestnictwa należy zapoznać się z prospektem informacyjnym, który zawiera informacje niezbędne do oceny inwestycji oraz wskazuje ryzyka, koszty i opłaty. Ilekroć w materiałach jest mowa o subfunduszach oznacza to subfundusze wydzielone w ramach ALIOR SFIO. Przedstawione wyniki mają charakter historyczny (źródło: Money Makers TFI S.A.) i dotyczą jednostek uczestnictwa kategorii A. Money Makers TFI S.A. ani ALIOR SFIO nie gwarantują osiągnięcia celów inwestycyjnych funduszy lub subfunduszy ani uzyskania podobnych wyników w przyszłości. Inwestycje w fundusze 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 danego funduszu i jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez fundusz oraz od poziomu pobranych opłat manipulacyjnych i zapłaconego podatku bezpośrednio obciążającego dochód z inwestycji w fundusz, w szczególności podatku od dochodów kapitałowych. Tabele opłat znajdują się na stronie internetowej www.moneymakers.pl. Wartość aktywów netto funduszy i subfunduszy może cechować się dużą zmiennością, ze względu na skład portfeli inwestycyjnych i stosowane techniki zarządzania. Subfundusze mogą inwestować więcej niż 35% aktywów w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczone przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. Money Makers TFI S.A. oświadcza, że dokłada wszelkich starań, aby niniejszy materiał był przygotowywane z należytą starannością. Money Makers TFI S.A. nie ponosi odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne osób, które zapoznały się z niniejszymi materiałami. Money Makers TFI S.A. zastrzega, że dane zamieszczone w niniejszych materiałach mogą być nieaktualne, dlatego w przypadku zamiaru podjęcia decyzji inwestycyjnych zalecamy kontakt z Money Makers TFI S.A., celem uzyskania aktualnych informacji. Money Makers Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Domaniewska 39A, 02-672 Warszawa, adres kontaktowy: ul. Domaniewska 39A, 02-672 Warszawa, zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000350402, NIP 108-000-87-99, kapitał zakładowy 1.259.334,40 zł w całości opłacony. Money Makers TFI S.A. oświadcza, że dokłada wszelkich starań, aby niniejsze materiały był przygotowywane z należytą starannością.

DANE NA 31.05.2017

Money Makers Zarządzanie Aktywami