

**ALIOR
BANK**

Biuro Maklerskie

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

Zarządzający funduszem

Fryderyk Krawczyk
Dyrektor Inwestycyjny

Kamil Czapnik
Starszy Zarządzający Aktywami

Maciej Byszkiewicz
Zarządzający Aktywami

Podstawowe informacje

Benchmark
brak

Początek działalności
24.03.2009

Wartość j.u.
72,39 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

Money Makers Zarządzanie Aktywami

ALIOR Multi Asset

ALIOR SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

POZIOM RYZYKA:

1 2 **3** 4 5 6 7

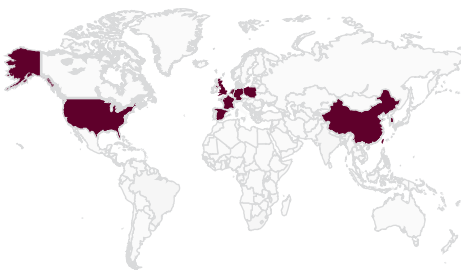
Struktura portfela (%)

Zagraniczne rynki akcji	27,6
Papiery dłużne skarbowe	12,4
Akcje notowane na GPW	16,6
Papiery dłużne przedsiębiorstw	11,6
Zagraniczne rynki obligacji	12,7
Zagraniczne rynki surowców	8,9
REIT-y	6,7
Pozostałe	3,6
Liczba spółek w portfelu akcji (GPW)	20
Stan na dzień: 30.12.2016	

Stopy zwrotu (%)

Okres	Wartość
Miesiąc	0,58
Kwartał	-1,25
Pół roku	2,71
Rok	5,80
Dwa lata	-9,54
Trzy lata	-9,91
Pięć lat	-19,14
Od początku roku	2,68
Od uruchomienia funduszu	-27,66

Rynki akcji - 10 największych



Zagraniczne rynki akcji (%)

Stany Zjednoczone	22,3
Niemcy	12,3
Hiszpania	11,8
Francja	7,1
Rosja	6,4
Chiny	5,2
Włochy	4,8
Brazylia	4,4
Korea Południowa	3,5
Pozostałe	22,3

Dane wg stanu: akcji na 31.07.2017, ETF na 30.06.2017

Komentarz zarządzających

Najlepszą klasą aktywów w lipcu były surowce i akcje rynków wschodzących. Rosły ceny ropy naftowej, ponieważ silnie spadły zapasy tego surowca w Stanach Zjednoczonych. Rosły również ceny metali, w tym rudy żelaza i miedzi, z powodu silnego wzrostu gospodarczego w Chinach, będących największym konsumentem metali przemysłowych na świecie. Wzrost cen surowców i pozytywne dane z Chin pomogły akcjom rynków wschodzących, spośród których pozytywnie wyróżniały się notowania akcji azjatyckich, silnie skorelowanych z gospodarką chińską oraz akcji spółek z Ameryki Łacińskiej, w dużej mierze eksporterów surowców. Rynek wschodzący pomagał również słaby dolar, zwiększający zyski inwestorów zagranicznych. W odróżnieniu do dolara, silnie umocniło się euro, co bardzo przeszkadzało akcjom niemieckim, w znacznej mierze nastawionym na eksport. Z kolei akcje polskich dużych spółek rosły, korzystając z pozytywnego nastawienia inwestorów do rynków wschodzących. Fundusz, posiadając zdywersyfikowany portfel z ekspozycją na różne klasy aktywów zarobił w lipcu 0,6%, co przy umiarkowanym poziomie ryzyka portfela jest bardzo dobrym rezultatem. W ocenie Zarządzających, kolejne miesiące powinny przynieść kontynuację pozytywnych tendencji na rynkach akcji, dzięki czemu Fundusz powinien przynosić pozytywne stopy zwrotu. W tym czasie zarządzający zamierzają korzystać z dobrych nastrojów na rynkach akcji, selektywnie wybierając spółki i korzystając z dywersyfikacji geograficznej.

Polityka inwestycyjna

- Instrumenty udziałowe dopuszczalne 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

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 jakiegokolwiek instrument finansowy 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. Ilość w materiałach jest mowa o subfunduszach oznacza że subfundusze wydzielone w ramach ALIOR SFIO. Przedstawione wyniki mają charakter historyczny (śródo: 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 obarczane 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 odpisania przez fundusz oraz od poziomu pobranych opłat manipulacyjnych i zapłaconego podatku bezpośrednio obciążającego dochód z inwestycji w funduszu, 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 przygotowywany 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 były przygotowywane z należytą starannością.

DANE NA 31.07.2017