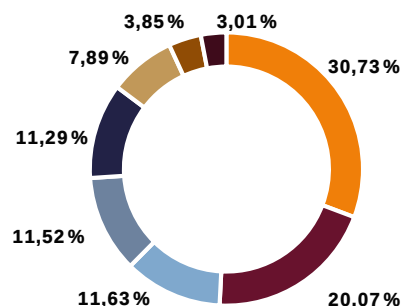


POZIOM RYZYKA:

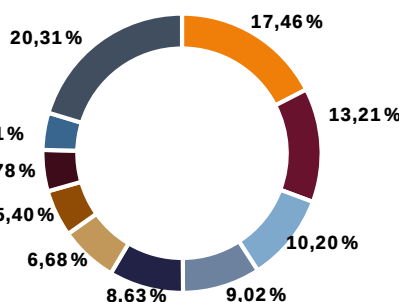
1 2 3 4 5 6 7

Struktura portfela (%)



- Zagraniczne rynki akcji
- Akcje notowane na GPW
- Zagraniczne rynki obligacji
- Papiery dłużne przedsiębiorstw
- Papiery dłużne skarbowe
- Zagraniczne rynki surowców
- REIT-y
- Pozostałe

Struktura geograficzna (%)

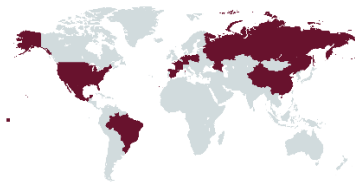


Dane wg stanu: akcji na 30.11.2017, ETF na 31.10.2017

Wyniki inwestycyjne (%)

Miesiąc	-1,15%
Kwartał	-1,06%
Pół roku	-0,79%
Rok	5,22%
Od początku roku	2,13%
Od uruchomienia funduszu	-28,05%

Alokacja geograficzna



Charakterystyka Funduszu

- 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, tytuł 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

Komentarz Zarządzających

Listopad przyniósł zróżnicowane stopy zwrotu z globalnych indeksów akcyjnych. Amerykańskie akcje kontynuowały hossę, a indeks S&P500 wspiął się na nowe rekordy. W tym samym czasie, o prawie 3% spadały notowania akcji niemieckich. Przyczyną słabszego zachowania indeksu DAX mogło być załamanie się rozmów nad stworzeniem rządu koalicyjnego w Niemczech i rosnące prawdopodobieństwo przedterminowych wyborów. W ubiegłym miesiącu spadł również indeks akcji rynków wschodzących. Obawy o wzrost gospodarczy w Chinach przełożyły się na korektę na akcjach chińskich, stanowiących prawie jedną trzecią indeksu MSCI Emerging Markets. Akcje polskie nie oparły się negatywnemu wpływowi spadków na rynkach europejskim oraz Emerging Markets, a indeks WIG zmniejszył się o prawie 4%.

Jeśli chodzi o instrumenty dłużne – polskie obligacje skarbowe zakończyły miesiąc na plusie, pomimo wzrostu inflacji do poziomu 2,5%, równego celowi inflacyjnemu NBP. Dla obligacji Emerging Markets listopad był miesiącem wysokiej zmienności, ale stopa zwrotu na koniec miesiąca była jedynie nieznacznie ujemna.

W ocenie Zarządzających, hossa na światowych rynkach akcyjnych nie dobiegła jeszcze końca, ale kolejne miesiące mogą się charakteryzować podwyższoną zmiennością notowań. Ostatnia korekta na rynkach obligacyjnych powinna dobiegać końca, a aktualne rentowności zachęcają do zwiększenia ekspozycji na atrakcyjnie wyceniane obligacje. Dzięki wysokiej dywersyfikacji portfela Fundusz powinien wykazywać ograniczoną zmienność, a aktywna selekcja spółek daje szansę na atrakcyjne stopy zwrotu.

Podstawowe informacje

Benchmark
brak

Początek działalności
24.03.2009

Wartość j.u.
72,00 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

Zarządzający Funduszem

Fryderyk Krawczyk
Dyrektor Inwestycyjny

Kamil Czapiński
Starszy Zarządzający Aktywami

Maciej Byszkiewicz
Zarządzający Aktywami

Profil Inwestora

- szukający funduszy, dających ekspozycję na różne klasy aktywów (akcje polskie i zagraniczne, papiery dłużne itd.)
- chcący minimalizować ryzyko pojedynczej klasy aktywów
- gotowy na podjęcie umiarkowanego wysokiego ryzyka inwestycyjnego
- akceptujący min. 5-letni horyzont inwestycyjny

Dane na dzień 30.11.2017

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 jakiejkolwiek 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. (dalej: ALIOR SFIO, fundusz), jego polityce inwestycyjnej 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.) Money Makers TFI S.A. ani ALIOR SFIO nie gwarantują osiągnięcia celów inwestycyjnych funduszu lub subfunduszy ani uzyskania podobnych wyników w przyszłości. Inwestycje w fundusz 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 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 funduszu 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 niniejszym materiałem. Money Makers TFI S.A. zastrzega, że dane zamieszczone w niniejszym materiale 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.