

## Fundusz dla inwestorów

- poszukujących możliwości uzyskania ponadprzeciętnych stóp zwrotu a jednocześnie akceptujących wysoki poziom ryzyka inwestycyjnego
- widzących największy potencjał wzrostu wśród spółek o silnych i stabilnych fundamentach
- poszukujących strategii opartej na instrumentach o wysokiej płynności
- akceptujących min. 5 letni horyzont inwestycyjny

## Zarządzający funduszem

**Fryderyk Krawczyk**  
Dyrektor Inwestycyjny

**Kamil Czapnik**  
Starszy Zarządzający Aktywami

## Podstawowe informacje

**Benchmark**  
90% WIG + 10% WIBID 3M

**Początek działalności**  
24.03.2009

**Wartość j.u.**  
110,06 zł

**Minimalna pierwsza wpłata**  
200 zł

**Minimalna kolejna wpłata**  
100 zł

**Opłata za zarządzanie**  
4,0% w skali roku

**Opłata manipulacyjna**  
4,0%

**Rachunek nabyć**  
48 2490 0005 0000 4600 2622 6034

## Ekspozycja na indeksy (%)

|                    |      |
|--------------------|------|
| WIG20              | 48,6 |
| mWIG40             | 21,6 |
| WIG - inne         | 15,0 |
| sWIG80             | 13,9 |
| Pozostałe (ex WIG) | 0,9  |

Stopa dywidendy części akcyjnej za 2015 rok 3,92

Liczba spółek w portfelu akcji na 30.06.2016 63

## Stopy zwrotu (%)

| Okres                    | Wartość |
|--------------------------|---------|
| Miesiąc                  | 6,81    |
| Kwartał                  | 9,57    |
| Pół roku                 | 15,10   |
| Rok                      | 18,17   |
| Dwa lata                 | -4,59   |
| Trzy lata                | -12,57  |
| Pięć lat                 | 4,54    |
| Od początku roku         | 6,81    |
| Od uruchomienia funduszu | 9,98    |

## Struktura portfela

|           |       |
|-----------|-------|
| Akcje     | 94,7% |
| Pozostałe | 5,3%  |

## Struktura sektorowa (%)

|                           |      |
|---------------------------|------|
| Banki                     | 31,0 |
| Paliwa i gaz              | 9,2  |
| Energia                   | 8,3  |
| Budownictwo               | 7,8  |
| Górnictwo                 | 4,7  |
| Przemysł elektromaszynowy | 4,7  |
| Hutnictwo                 | 4,5  |
| Chemia                    | 4,4  |
| Nieruchomości             | 4,3  |
| Pozostałe                 | 21,1 |

## Komentarz zarządzających

Styczeń był kolejnym wzrostowym miesiącem na warszawskiej giełdzie. Kolejny miesiąc wzrosty kontynuowały duże płynne spółki na polskim rynku. Indeks WIG20 w całym miesiącu zyskał na wartości 5,59%. Na tym tle Alior Stabilnych Spółek zachował się bardzo dobrze osiągając wzrost o 6,81%. Napływ kapitału na rynek jest potwierdzone wzrostem obrotów oraz dynamicznym umocnieniem polskiego złotego. Warto zauważyć, że złotówka w styczniu była jedną z najsilniejszych walut na świecie.

## Polityka inwestycyjna

- Głównym przedmiotem lokat Subfunduszu są akcje spółek charakteryzujących się stabilnymi wynikami finansowymi, generowaniem pozytywnych przepływów gotówkowych oraz relatywnie niską wyceną rynkową
- Subfundusz koncentruje się na walorach notowanych na GPW w Warszawie, uzupełnienie portfela stanowią akcje spółek zagranicznych
- Od 70 do 100% wartości aktywów Subfunduszu stanowią instrumenty udziałowe
- W celu ograniczenia zmienności jednostki uczestnictwa Subfundusz może lokować środki w instrumenty rynku pieniężnego oraz krótkoterminowe instrumenty dłużne
- Do 100% wartości aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne
- Do 100% 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 rynku inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym dostępnym w siedzibie Money Makers TFI S.A. oraz na stronie internetowej [www.moneymakers.pl](http://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. Treść w materiałach jest mowa o subfunduszu oznacza to subfundusze wydzielone w ramach ALIOR SFIO. Stopa dywidendy dla części akcyjnej to suma stóp dywidendy dla poszczególnych akcji z portfela subfunduszu odniesionych do udziałów akcji w portfelu akcji subfunduszu, na dzień sporządzenia kary. Źródło wartości stóp dywidendy poszczególnych akcji: gwp.pl. Przedstawione wyniki mają charakter historyczny (źródło: Money Makers TFI S.A.). J. 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 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 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 funduszu, w szczególności podatku od dochodów kapitałowych. Tabele opłat znajdują się na stronie internetowej [www.moneymakers.pl](http://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.