

**ALIOR  
BANK**

Biuro Maklerskie

## 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 InwestycyjnyKamil Czapnik  
Starszy Zarządzający AktywamiMaciej Byszkiewicz  
Zarządzający Aktywami

## Podstawowe informacje

Benchmark  
90% WIG + 10% WIBID 3MPoczątek działalności  
24.03.2009Wartość j.u.  
114,90 złMinimalna pierwsza wpłata  
200 złMinimalna kolejna wpłata  
100 złOpłata za zarządzanie  
4,0% w skali rokuOpłata manipulacyjna  
4,0%Rachunek nabyć  
48 2490 0005 0000 4600 2622 6034*Money Makers*

Money Makers / Zarządzanie Aktywami

# ALIOR Stabilnych Spółek

ALIOR SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

POZIOM RYZYKA:

1 2 3 4 **5** 6 7

## Ekspozycja na indeksy (%)

WIG20	46,6
mWIG40	19,7
WIG - inne	19,0
sWIG80	14,7

Stopa dywidendy części akcyjnej 3,93

Liczba spółek w portfelu akcji na 30.06.2017 64

## Stopy zwrotu (%)

Okres	Wartość
Miesiąc	0,17
Kwartał	1,26
Pół roku	0,68
Rok	16,12
Dwa lata	6,35
Trzy lata	-2,01
Pięć lat	17,32
Od początku roku	11,51
Od uruchomienia funduszu	14,82

## Struktura portfela



## Struktura sektorowa (%)

Banki	29,2
Paliwa i gaz	11,3
Budownictwo	10,9
Energia	7,6
Górnictwo	4,7
Przemysł elektromaszynowy	4,6
Rynek kapitałowy	3,8
Nieruchomości	3,4
Informatyka	3,3
Pozostałe	21,3

## Komentarz zarządzających

W sierpniu mieliśmy dobre zachowanie największych spółek. Polski indeks WIG20 od początku roku jest jednym z najlepszych na świecie. Obecnie trwa sezon wyników za 2Q 2017. Dobre wyniki opublikował sektor bankowy, paliwowy oraz surowcowy. Spółki z tych sektorów są jednymi z kluczowych w indeksie WIG20. Pozytywnie na zachowanie największych spółek wpływa duży napływ nowych środków do ETFów inwestujących na rynkach wschodzących.

## 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% wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% wartości Aktywów Subfunduszu stanowią instrumenty udziałowe
- Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub innych wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą – do 10% wartości aktywów Subfunduszu
- W celu ograniczenia zmienności jednostki uczestnictwa Subfundusz może lokować środki w Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz krótkoterminowe instrumenty dłużne tj. takie, których okres pozostający do wykupu jest krótszy niż rok od 0 do 30% wartości Aktywów Subfunduszu
- 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 instrumenty finansowe lub formy doradctwa 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](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 udziału w portfelu akcji subfunduszu, na dzień sporządzenia kary. Źródło wartości stóp dywidendy poszczególnych akcji: gw.p.l. Przedstawione wyniki mają charakter historyczny (źródło: Money Makers TFI S.A.).) 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 zaangażowanych 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 33% 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.

DANE NA 31.08.2017