

Fundusz dla inwestorów

- szukających strategii opartej o dług skarbowy
- poszukujących funduszu pozwalającego uzyskać potencjalnie wyższą stopę zwrotu dzięki ograniczonej ekspozycji na rynek obligacji korporacyjnych
- szukających strategii oferujących możliwość generowania atrakcyjnych stóp zwrotu przy umiarkowanym poziomie ryzyka
- poszukujących alternatyw dla lokat bankowych
- akceptujących min. roczny horyzont inwestycyjny

Zarządzający funduszem

Fryderyk Krawczyk
Dyrektor Inwestycyjny

Kamil Czapnik
Starszy Zarządzający Aktywami

Podstawowe informacje

Benchmark
brak

Początek działalności
11.04.2013

Wartość j.u.
107,55 zł

Minimalna pierwsza wpłata
200 zł

Minimalna kolejna wpłata
100 zł

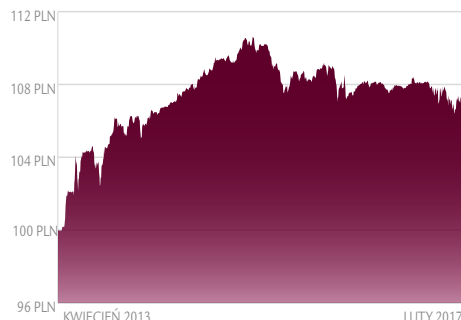
Opłata za zarządzanie
część stała: 1,5% w skali roku

część zmienna: 20% od wzrostu wyceny jednostki przekraczającego 3,5% w skali roku

Opłata manipulacyjna
0,5%*

Rachunek nabyć
08 2490 0005 0000 4600 9545 0028

Historia wycen



Stopy zwrotu (%)

Okres	Wartość
Miesiąc	0,88
Kwartał	-0,14
Pół roku	-0,44
Rok	-0,34
Dwa lata	-2,74
Trzy lata	1,20
Od początku roku	0,31
Od uruchomienia funduszu	7,55

Struktura portfela

Papiery dłużne skarbowe	46,1%
Papiery dłużne przedsiębiorstw	35,8%
Pozostałe	18,2%

Struktura geograficzna (%)

Polska	85,3
Pozostałe	14,7
Liczba obligacji w portfelu na 30.06.2016	19
Duration	4,80

Komentarz zarządzających

Luty przyniósł zmianę na lepsze również na rynku polskich obligacji skarbowych. Rentowności 10-letnich obligacji spadły i zbliżyły się do poziomu 3,8% na koniec miesiąca, co pozwoliło na osiągnięcie przez fundusz wysokiej stopy zwrotu w lutym (+0,88%). Wydarzyło się to pomimo wyższego odczytu inflacji za styczeń (1,8%). Naszym zdaniem, rynek już rozpoczyna dyskontowanie scenariusza spadku inflacji po ostatnich wzrostach, spowodowanych w głównej mierze „efektem bazy” na cenach paliw oraz wzrostem cen żywności importowanej spowodowanym mroźną zimą. W lutym obserwowaliśmy również szereg innych czynników korzystnych dla tej klasy aktywów – wzrost zaangażowania długoterminowych inwestorów japońskich w polski dług skarbowy, osiągnięcie przez Ministerstwo Finansów wysokiego poziomu sfinansowania potrzeb pożyczkowych na 2017 r. (ok. 43%) oraz uplasowanie bardzo długich, 30-letnich obligacji przez Ministerstwo Finansów.

Polityka inwestycyjna

- Subfundusz inwestuje nie mniej niż 15 % wartości aktywów w instrumenty dłużne emitowane, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostki samorządu terytorialnego, państwa członkowskie, państwa należące do OECD, Europejski Bank Centralny, Międzynarodowy Fundusz Walutowy oraz European Stability Mechanism (w tym także dawne European Financial Stability Facility i European Financial Stabilisation Mechanism)
- Do 70% wartości aktywów mogą stanowić dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa
- Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa mogą stanowić do 50% wartości aktywów Subfunduszu
- Dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego, jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych będą stanowić nie mniej niż 60% wartości aktywów Subfunduszu

Od dnia 6 maja 2014 r. nastąpiła zmiana podmiotu zarządzającego portfelami subfunduszy wydzielonych w ramach funduszu ALIOR SFO. 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 SFO. W okresie do 31 lipca 2015 roku (włącznie), podmiotem zarządzającym była spółka IPOPEMA TFI S.A., obecnie podmiotem zarządzającym funduszem ALIOR SFO 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 rytmie inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym dostępnym w siedzibie Money Makers TFI S.A. oraz na stronie internetowej www.money-makers.pl. Przed nabywaniem jednostek uczestnictwa należy zapoznać się z prospektem informacyjnym, który zawiera informacje niezbędne do oceny inwestycji oraz wskazuje ryzyka, koszty i opłaty. Informacje w materiałach jest mowa o subfunduszach oznaczonych jako subfundusze wydzielone w ramach ALIOR SFO. Przedstawione wyniki mają charakter historyczny (średnio: Money Makers TFI S.A.) i dotyczą jednostek uczestnictwa kategorii A. Money Makers TFI S.A. ani ALIOR SFO 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 odpulienia 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.money-makers.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 poręczane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. Money Makers TFI S.A. oświadcza, że doклада wszelkich starań, aby niniejszy materiał był przygotowywany z należytą starannością. Money Makers TFI S.A. nie ponosi odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne osób, które zapoznają 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. Domanińska 39A, 02-672 Warszawa, adres kontaktowy: ul. Domanińska 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. *Dla zleceń nabywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu ALIOR Papierów Dłużnych rozliczanych od dnia wyceny 12.10.2015 do odwołania.