ALIOR BANK
Biuro Maklerskie

ALIOR Papierów Dłużnych

ALIOR SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

POZIOM RYZYKA: 1 2 **3** 4 5 6 7

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

Maciej Byszkiewicz
Zarządzający Aktywami

Podstawowe informacje

Benchmark
brak

Początek działalności
11.04.2013

Wartość j.u.
110,07 zł

Minimalna pierwsza wpłata
200 zł

Minimalna kolejna wpłata
100 zł

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

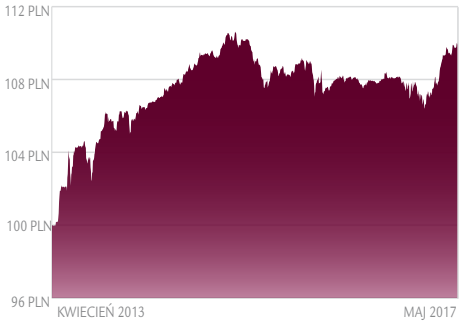
część zmienna: 20% od wzrostu wyceny jednostki przekraczającego 3,5% w skali roku

Opłata manipulacyjna
0,5%*

Rachunek nabyć
08 2490 0005 0000 4600 9545 0028

Money Makers Zarządzanie Aktywami

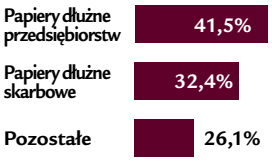
Historia wycen



Stopy zwrotu (%)

Okres	Wartość
Miesiąc	0,55
Kwartał	2,34
Pół roku	2,20
Rok	1,98
Dwa lata	1,17
Trzy lata	2,80
Od początku roku	2,66
Od uruchomienia funduszu	10,07

Struktura portfela



Struktura geograficzna (%)

Polska	75,2
Pozostałe	24,8

Liczba obligacji w portfelu na 30.12.2016	26
Duration	3,80

Komentarz zarządzających

W maju polskie obligacje skarbowe powróciły do tendencji wzrostowi. Rentowności spadły o kolejne 20 punktów bazowych (wzrost cen obligacji). W opinii Zarządzającego potencjał do dalszych dynamicznych wzrostów zmierza ku wyczerpaniu. W nadchodzących miesiącach raczej trzeba się przyzwyczaić do stóp zwrotu wynikających z bieżącej rentowności portfela niż będących pochodną szybkiej aprecjacji wycen instrumentów dłużnych. Po tak dynamicznym spadku rentowności jest oczywiście również możliwa pewna korekta. Jednak zadaniem Zarządzającego jej potencjalny zasięg powinien być ograniczony. Jak na razie sentyment dla polskiego długu cały czas jest dobry, a wyceny będą wspierane zdrowymi fundamentami polskiej gospodarki (silne PKB, niski deficyt), które jak na razie „nie obudziły demona" inflacji. Wskaźnik cen konsumentów w kolejnych miesiącach powinien oscylować w okolicach +/- 2,0 % i jak na razie nie widać zagrożenia szybkiego powrotu CPI do dynamicznych wzrostów, które mogłoby wpłynąć na zmianę opinii RPP, co do stóp procentowych (W tym momencie prezes NBP konsekwentnie mówi o stabilnych stopach nawet do końca 2018 roku).

Polityka inwestycyjna

- Subfundusz inwestuje nie mniej niż 15 % wartości Aktywów Netto Subfunduszu 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 Subfunduszu 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 Netto Subfunduszu

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 jakiekolwiek instrumenty finansowe 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. 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.) 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 obarczone 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 fundusz, 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 przygotowywane 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. *Dla zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu ALIOR Papierów Dłużnych rozliczanych od dnia wyceny 12.10.2015 do odwołania.

DANE NA 31.05.2017