Alior Papierów Dłużnych

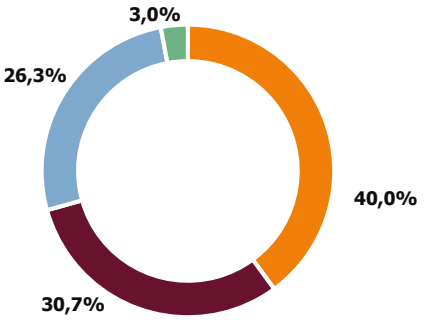
ALIOR Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

ALIOR BANK Biuro Maklerskie

Money Makers Zarządzanie Aktywami

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

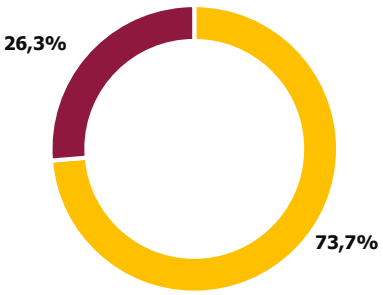
Struktura portfela (%)



- Papiery dłużne skarbowe
- Papiery dłużne przedsiębiorstw
- Zagraniczne rynki obligacji
- Pozostałe

Liczba obligacji w portfelu (na 30.06.2017): 24
Duration: 4,90

Struktura geograficzna (%)



- Polska
- Pozostałe

Wyniki inwestycyjne (%)

Miesiąc	-0,13%
Kwartał	0,48%
Pół roku	0,39%
Rok	3,71%
Od początku roku	-0,13%
Od uruchomienia funduszu	10,57%

Charakterystyka Funduszu

- 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

Komentarz Zarządzających

Pierwszy tydzień nowego roku rozpoczął się bardzo pozytywnie dla funduszu Alior Papierów Dłużnych. Jednak czym dalej w las… Niestety wzrost obaw za Oceanem (wyższe potrzeby pożyczkowych rządu USA, jastrzębie wypowiedzi FED itp.) skutkowało systematycznym wzrostem rentowności amerykańskich obligacji skarbowych przez cały styczeń. W końcu negatywny sentyment z „kraju bizonów" przełożył się na przeceny na rodzimym rynku i to pomimo przejściowo opadającej inflacji. Rentowności obligacji dziesięcioletnich wzrosły z poziomu 3,30% na koniec 2017 roku do 3,55% na koniec stycznia. Jednak należy wziąć pod uwagę, że 10 punktów bazowych wzrostu jest wynikiem zmiany benchmarku na dłuższą obligację (sztuczne zawyżenie bez realnego wpływu na wycenę instrumentów). Jednak to wystarczyło, żeby pierwszy miesiąc 2018 roku zamknął się niewielkim spadkiem wartości jednostek uczestnictwa.

W dalszym ciągu Zarządzający podtrzymują, że rok 2018 nie będzie już tak udany dla rynku obligacji skarbowych o stałym dochodzie jak miniony. Jednak obecne wzrosty rentowności wydają się lekkim przereagowaniem. Niska podaż obligacji ze strony Ministerstwa Finansów, inflacja trzymana cały czas w ryzach i silne fundamenty polskiej gospodarki powinny w dalszym ciągu przyciągać kapitał zagraniczny na lokalny rynek dłużny.

Podstawowe informacje

Benchmark
brak

Początek działalności
11.04.2013

Wartość j.u.
110,57 zł

Minimalna pierwsza wpłata
200 zł

Minimalna kolejna wpłata
100 zł

Opłata za zarządzanie
część stała: maksymalna 1,5% w skali roku
część zmienna: 20% od wzrostu wyceny w skali jednostki przekraczającego 3,5% w skali roku

Opłata manipulacyjna
0,5%*

Rachunek nabyć
08 2490 0005 0000 4600 9545 0028

Zarządzający Funduszem

Fryderyk Krawczyk
Dyrektor Inwestycyjny

Kamil Czapnik
Starszy Zarządzający Aktywami

Maciej Byszkiewicz
Zarządzający Aktywami

Profil Inwestora

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

Dane na dzień 31.01.2018 r.

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. (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 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 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. *Dla zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu ALIOR Papierów Dłużnych rozliczanych od dnia wyceny 12.10.2015 do odwołania.