

Fundusz dla inwestorów

- o bardzo ograniczonej akceptacji ryzyka rynkowego
- rozpoczynających swoją „przygodę” z funduszami inwestycyjnymi
- chcących przeczekać dekonstrukcję na rynkach finansowych (bezpieczna przystań)
- utrzymujących część środków w płynnych aktywach, ale oczekujących większej elastyczności niż w przypadku depozytów bankowych

Zarządzający funduszem

Fryderyk Krawczyk
Starszy Zarządzający Aktywami

Kamil Czapnik
Zarządzający Aktywami

Podstawowe informacje

Benchmark
brak

Początek działalności
24.02.2016

Wartość j.u.
102,62 zł

Minimalna pierwsza wpłata
200 zł

Minimalna kolejna wpłata
100 zł

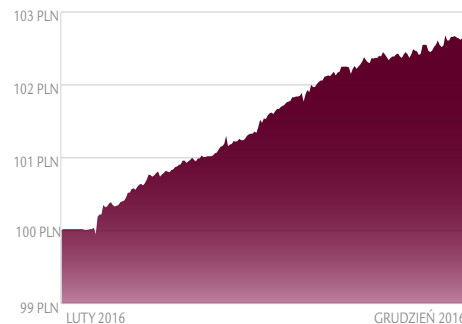
Oплата za zarządzanie
część stała: 0,01% w skali roku*

część zmienna: 20% od wzrostu wyceny jednostki przekraczającego 2,5% w skali roku

Oплата manipulacyjna
0,3%**

Rachunek nabyć
09 2490 0005 0000 4600 8199 9990

Historia wycen



Stopy zwrotu (%)

Okres	Wartość
Miesiąc	0,07
Kwartał	0,37
Pół roku	1,30
Od uruchomienia funduszu	2,61

Liczba obligacji w portfelu na 30.06.2016 23

Struktura portfela

Papiery dłużne korporacyjne	47,5%
Papiery dłużne skarbowe	45,2%
Pozostałe	7,3%

Komentarz zarządzających

Grudzień jako ostatni miesiąc roku często przynosi pewne zaskoczenia na rynkach finansowych. Tym razem ostatni miesiąc roku nie wyłamał się z tego schematu i przyniósł ze sobą niemałe zamieszanie wśród wycen instrumentów rynku pieniężnego. Ostatnie tygodnie minionego roku zwyczajowo charakteryzują się niższą płynnością na rynkach finansowych. Tym razem było odmiennie. Pomimo niskiej płynności na rynku, obroty obligacjami korporacyjnymi były całkiem wysokie. Spowodowało to dość gwałtowną przecenę niektórych instrumentów w ostatnich dniach roku. Przecena obligacji korporacyjnych spowodowała dość znaczący wzrost bieżącej rentowności portfela. Oznacza to, że w pierwszym kwartale nowego roku powinniśmy być świadkami ponadprzeciętnych miesięcznych stóp zwrotu funduszu.

Polityka inwestycyjna

- Od 60% do 100% wartości aktywów stanowią dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa, Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz instrumenty dłużne emitowane, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostki samorządu terytorialnego, państwa członkowskie, państwa należące do OECD, EBC, MFW oraz ESM.
- Do 50% wartości aktywów mogą stanowić jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych.
- Do 20% w akcje, obligacje zamienne (przede wszystkim w celu obsłużenia ewentualnych konwersji obligacji zamiennych)
- Do 100% wartości aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne.
- Do 100% wartości aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa denominowane w walutach obcych.

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 jakieś 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 SFO, fundusz) 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 SFO. Przedstawione wyniki mają charakter historyczny (źródło: Money Makers TFI S.A.). Money Makers TFI S.A. ani ALIOR SFO nie gwarantują osiągnięcia celów inwestycyjnych funduszu lub subfunduszy ani uzyskania podobnych wyników w przyszłości. Inwestycje w fundusz obciążone są ryzykiem inwestycyjnym, a uczestnik musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części zaінwestowanych 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 odliczenia 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. *maksymalna 1,5% w skali roku, 0,01% w skali roku w okresie od 4 sierpnia 2016 r. do 31 stycznia 2017 r. Opłata obowiązuje po tym okresie zostanie opublikowana w Tabeli opłat na www.moneymakers.pl. **Dla zleceń nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu ALIOR Pieniężny rozdzielanych od dnia wyceny 01.09.2016 do odwołania. Bieżąca stawka opłaty w Tabeli Opłat dostępnej na www.moneymakers.pl