

Fundusz dla inwestorów

- poszukujących inwestycji o potencjalnej stopie zwrotu wyższej stopy zwrotu z polskich obligacji skarbowych,
- zainteresowanych inwestycją o umiarkowanym poziomie ryzyka,
- chcących zainwestować środki na okres co najmniej jednego roku.

Zarządzający funduszem

Fryderyk Krawczyk
Dyrektor Inwestycyjny

Kamil Czapnik
Starszy Zarządzający Aktywami

Podstawowe informacje

Benchmark
brak

Początek działalności
04.08.2016

Wartość j.u.
101,09 zł

Minimalna pierwsza wpłata
200 zł

Minimalna kolejna wpłata
100 zł

Oплата za zarządzanie
część stała: maksymalna 2,0% w skali roku,
część zmienna: 20% od wzrostu wyceny jednostki przekraczającego 4,5% w skali roku

Oплата manipulacyjna
2,0%

Rachunek nabyć
13 2490 0005 0000 4600 7436 6988

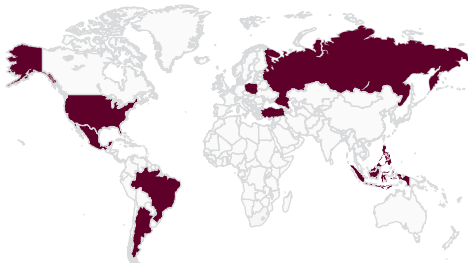
Struktura portfela (%)

Zagraniczne rynki obligacji	51,7%
Papiery dłużne skarbowe	29,0%
Papiery dłużne przedsiębiorstw	16,2%
Pozostałe	3,1%

Stopy zwrotu (%)

Okres	Wartość
Miesiąc	1,65
Kwartał	0,81
Pół roku	0,58
Od początku roku	0,98
Od uruchomienia funduszu	1,05

Rynki obligacji - 10 największych (%)



Polska	47,9
Stany Zjednoczone	13,3
Meksyk	3,4
Indonezja	3,3
Turcja	3,2
Brazylia	2,5
Rosja	2,2
Filipiny	1,8
Argentyna	1,6
Pozostałe	20,8

Dane wg stanu: obligacji na 28.02.2017, ETF na 31.01.2017

Komentarz zarządzających

Pozytywna sytuacja na rynku obligacji globalnych pozwoliła na osiągnięcie przez fundusz wysokiej stopy zwrotu w lutym (+1,65%). Rosły ceny zarówno obligacji korporacyjnych typu high yield na rynkach rozwiniętych, w szczególności w USA, jak i obligacji skarbowych krajów rozwijających się. Obligacjom korporacyjnym high yield sprzyja niska zmienność na rynkach finansowych oraz bardzo dobra koniunktura gospodarcza w USA, wpływająca pozytywnie na kondycję finansową przedsiębiorstw. Co do obligacji skarbowych krajów Emerging Markets (EM), to ten rodzaj aktywów charakteryzował się historycznie dobrą koniunkturą w okresie wzrostu rynkowych stóp procentowych w Stanach Zjednoczonych. Dobra koniunktura w USA, będąca przyczyną wzrostu inflacji i podwyżek stóp procentowych w tym kraju, wpływała również na szybszy wzrost gospodarczy w krajach rozwijających się. Skutkowało to spadkiem ryzyka inwestycji i wzrostem cen obligacji na rynkach EM. Naszym zdaniem, ta klasa aktywów powinna przynieść zyski również w kolejnych miesiącach.

Polityka inwestycyjna

- Celem subfunduszu jest poszukiwanie atrakcyjnych pod względem dochodowości segmentów rynku dłużnego w danym momencie. Osiąganie wyższej od klasycznych rozwiązań obligacyjnych stopy zwrotu poprzez selekcję najlepszych pomysłów inwestycyjnych z globalnego rynku obligacji.
- Subfundusz inwestuje w bardzo szeroką gamę aktywów na globalnym rynku instrumentów dłużnych: obligacje skarbowe (do 100%), obligacje korporacyjne (do 100%), a także w instrumenty pochodne oraz jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne i tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych.
- 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 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 TR S.A. (dalej: ALIOR SFO, fundusz) oraz o jego rynku inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym dostępnym w siedzibie Money Makers TR 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. Ilość w materiałach jest mowa o subfunduszach oznaczających to subfundusze wydzielone w ramach ALIOR SFO. Przedstawione wyniki mają charakter historyczny (źródło: Money Makers TR S.A.). Money Makers TR 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 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 33% aktywów w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczone przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. Money Makers TR S.A. oświadcza, że dokłada wszelkich starań, aby niniejszy materiał był przygotowywany z należytą starannością. Money Makers TR S.A. nie ponosi odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne osób, które zapoznały się z niniejszym materiałem. Money Makers TR S.A. zastrzega, że dane zamieszczone w niniejszym materiale mogą być nieaktualne, dlatego w przypadku zamiaru podjęcia decyzji inwestycyjnych zalecamy kontakt z Money Makers TR 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.