

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

Maciej Byszkiewicz
Zarządzający Aktywami

Podstawowe informacje

Benchmark
brak

Początek działalności
04.08.2016

Wartość j.u.
104,07 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

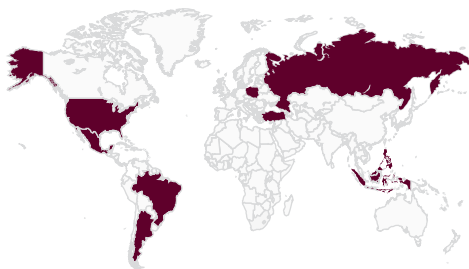
Struktura portfela (%)

Zagraniczne rynki obligacji	68,6%
Papiery dłużne skarbowe	16,0%
Papiery dłużne przedsiębiorstw	5,0%
Pozostałe	10,4%

Stopy zwrotu (%)

Okres	Wartość
Miesiąc	0,40
Kwartał	2,95
Pół roku	3,78
Od początku roku	3,96
Od uruchomienia funduszu	4,06

Rynki obligacji - 10 największych (%)



Polska	24,9
Stany Zjednoczone	20,3
Indonezja	3,9
Meksyk	3,9
Turcja	3,8
Brazylia	2,9
Rosja	2,8
Argentyna	2,0
Filipiny	1,9
Pozostałe	33,6

Dane wg stanu: obligacji na 31.05.2017, ETF na 28.04.2017

Komentarz zarządzających

Za nami czwarty miesiąc funduszu Alior Obligacji Światowych z wysoką pozytywną stopą zwrotu. Jak widzimy dynamika zysków wyhamowała w ostatnich dwóch miesiącach. Jest to naturalna tendencja po relatywnie silnych wzrostach cen obligacji na światowych rynkach. W kolejnych miesiącach możemy zobaczyć pewną stabilizację wycen lub ewentualnie niewielką korektę. Jednak zarówno obligacje skarbowe krajów z Rynków Wschodzących jak i papiery High Yield są wspierane przez ciągle utrzymujący się dobry klimat inwestycyjny jak i solidne fundamenty (zdrowe bilanse firm, poprawa gospodarcza w większości gospodarek Emerging Market, napływ do funduszy dedykowanych tego typom rozwiązaniom). Jednak ze względu na relatywnie dynamiczne wzrosty w ostatnich miesiącach Zarządzający zredukował częściowo pozycję w bardziej ryzykownych aktywach, co z jednej strony cały czas nie zamyka drogi, aby być beneficjentem pozytywnego trendu na tych klasach aktywów, a z drugiej strony chroni wypracowany w ostatnim czasie zysk w przypadku potencjalnej korekty. Jednak w perspektywie najbliższych 9-12 miesięcy widzimy ciągle duży potencjał do kontynuacji ostatniej hossy.

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 zawierania 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 rynku 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 subfunduszu oznacza to subfundusz 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 subfunduszu 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 subfunduszu 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 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.

DANE NA 31.05.2017