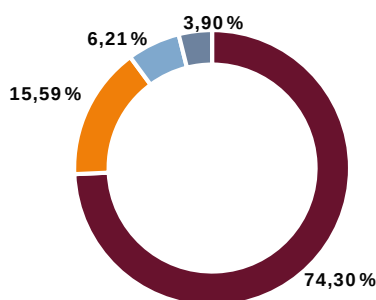


POZIOM RYZYKA:

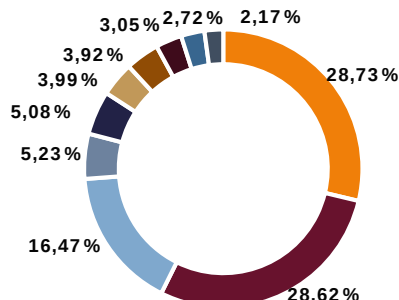
1 2 3 4 5 6 7

Struktura portfela (%)



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

Struktura geograficzna (%)

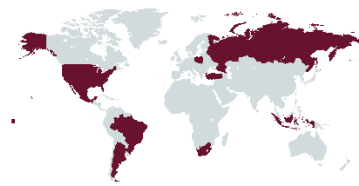


■ Polska
■ Stany Zjednoczone
■ Pozostałe
■ Meksyk
■ Brazylia
■ RPA
■ Turcja
■ Rosja
■ Indonezja
■ Argentyna
Dane wg stanu: obligacji na 30.11.2017,
ETF na 31.10.2017

Wyniki inwestycyjne (%)

Miesiąc	0,31%
Kwartał	0,00%
Pół roku	0,89%
Rok	4,71%
Od początku roku	4,88%
Od uruchomienia funduszu	4,99%

Alokacja geograficzna



Charakterystyka Funduszu

- 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.

Komentarz Zarządzających

Listopad zakończył się pozytywną stopą zwrotu dla funduszu Alior Obligacji Światowych. Głównym odpowiedzialnym za dodatni wynik w ostatnim miesiącu była część portfela dedykowana inwestycjom w obligacje Emerging Market. Chociaż obligacje w twardych walutach zachowywały się niemrawo, to obligacje denominowane w lokalnych walutach w ostatnim miesiącu doświadczyły silnego odraęowania po wcześniejszych spadkach. Szeroki indeks tych obligacji zyskiwał w samym listopadzie ponad 1,3%. Pozostała część portfela inwestycyjnego zachowywała się raczej neutralnie i wyceny instrumentów konsolidowały się.

W ocenie Zarządzającego ostatnia korekta na globalnych rynkach dłużnych prawdopodobnie dobiegła końca i w kolejnych okresach powinniśmy wrócić do tendencji wzrostowej. W naszej ocenie obligacje krajów z Rynków Wschodzących w nadchodzącym roku również będą cieszyły się popularnością inwestorów zagranicznych i to pomimo rosnących stóp w USA. Napływ kapitału na te rynki poparty jest solidnymi fundamentami w większości gospodarek wschodzących, a atrakcyjne rentowności stanowią dodatkową zachętę dla kapitału poszukującego atrakcyjnych stóp zwrotu. Zapatrujemy się z większą obawą w kierunku obligacji wysokodochodowych korporacji z USA i Europy. W naszej ocenie silny wzrost zadłużenia emitentów na obu kontynentach w ostatnich latach znacznie ciężać finansom spółek w środowisku rosnących stóp procentowych, w szczególności w Stanach Zjednoczonych. W przypadku utrzymania się aktualnej pozytywnej tendencji na rynkach obligacyjnych, zamknięcie roku solidnym ponad 6-ście procentowym zyskiem w skali roku wydaje się bardzo realne.

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 jakiejkolwiek 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 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 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. * Aktualna stawka ustalona została na podstawie uchwały Zarządu i może zostać zmieniona w każdym czasie. Maksymalna stawka wg. Statutu wynosi 2,0%.

Podstawowe informacje

Benchmark

brak

Początek działalności

04.08.2016

Wartość j.u.

105,00 zł

Minimalna pierwsza wpłata

200 zł

Minimalna kolejna wpłata

100 zł

Opłata za zarządzanie

część stała: 0,01% w skali roku*
część zmienna: 20% od wzrostu wyceny
w skali jednostki przekraczającego 4,5%
w skali roku

Opłata manipulacyjna

2,0%

Rachunek nabyć

13 2490 0005 0000 4600 7436 6988

Zarządzający Funduszem

Fryderyk Krawczyk

Dyrektor Inwestycyjny

Kamil Czapnik

Starszy Zarządzający Aktywami

Maciej Byszkiewicz

Zarządzający Aktywami

Profil Inwestora

- poszukujący inwestycji o potencjalnej stopie zwrotu wyższej od stopy zwrotu z polskich obligacji skarbowych,
- zainteresowany inwestycją o umiarkowanym poziomie ryzyka,
- chcący zainwestować środki na okres co najmniej dwóch lat.

Dane na dzień 30.11.2017