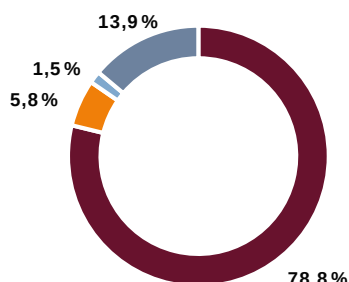


POZIOM RYZYKA:

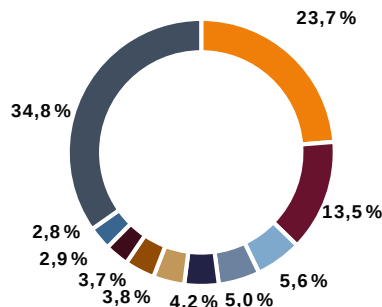
1 2 3 4 5 6 7

Struktura portfela (%)



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

Struktura geograficzna (%)



■ Polska
■ Indonezja
■ Turcja
■ Filipiny
■ Oman
■ Stany Zjednoczone
■ Meksyk
■ Brazylia
■ Argentyna
■ Pozostałe

Dane wg stanu: obligacji na 30.04.2018,
ETF na 29.03.2018

Wyniki inwestycyjne (%)

Miesiąc	-1,26%
Kwartał	-1,44%
Pół roku	0,04%
Rok	1,02%
Od początku roku	-0,96%
Od uruchomienia funduszu	4,71%

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

Po marcowym odbiciu na globalnym rynku dłużnym kwietniowe upały przyniosły ze sobą drugą falę spadkową. Przenosiła się większość zagranicznych aktywów dłużnych, które podążały za amerykańskim treasury'sem (amerykańskie obligacje skarbowe). W głównej mierze oprócz obligacji skarbowych zza Oceanu mocno ucierpiały instrumenty z Rynków Wschodzących, które silnie reagują nie tylko na stopy procentowe w USA, ale również na korektę amerykańskiego dolara, którego świadkami jesteśmy od kilku tygodni. Inwestycje, które w portfelu w ostatnim miesiącu zachowywały się pozytywnie, to amerykańskie obligacje wysokodochodowe oraz polskie papiery skarbowe. Jednak ich udział nie był na tyle duży, aby pokryć starty z pozostałej części portfela.

W opinii Zarządzającego obecne poziomy rentowności, w szczególności na rynkach Emerging Market wydają się bardzo atrakcyjne i w przypadku uspokojenia się nastrojów na światowych rynkach dłużnych powinny przynosić satysfakcjonującą stopę zwrotu. Ostatnia korekta wydaje się być zbyt głęboka w swoim zasięgu i przyglądając się bliżej fundamentom gospodarek wschodzących powinniśmy w kolejnych kwartałach doświadczyć pewnego odreagowania ostatnich spadków wycen obligacji skarbowych Emerging Market.

Podstawowe informacje

Benchmark

brak

Początek działalności

04.08.2016

Wartość j.u.

104,72 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
w skali jednostki przekraczającego 4,5%
w skali roku

Oплата manipulacyjna

0,0% **

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,
- niniejszy Subfundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 2 lat.

Dane na dzień 30.04.2018

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 subfunduszu oznacza to subfundusz 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 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 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%. Aktualna Tabela Opłat dostępna na stronie www.moneymakers.pl ** Dla zleceni nabywców decyzji Towarzystwa stawka została obniżona do odwołania.