

Warszawa, dnia 27 lutego 2017 r.

## OGŁOSZENIE O ZMIANIE STATUTU ALIOR SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO

**Money Makers Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółką Akcyjną** z siedzibą w Warszawie niniejszym informuje o następujących zmianach statutu Alior SFIO:

### 1. Art 46 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:

#### „Art. 46 Kryteria doboru lokat Subfunduszu ALIOR Agresywny

1. Subfundusz ALIOR Agresywny będzie dokonywał doboru lokat kierując się zasadą maksymalizacji wartości Aktywów tego Subfunduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym. Subfundusz ALIOR Agresywny będzie inwestował przede wszystkim w akcje spółek, których wzrost wartości jest najbardziej prawdopodobny biorąc pod uwagę kryteria analizy fundamentalnej lub technicznej.
2. Subfundusz ALIOR Agresywny będzie dokonywał lokat stosując następujące zasady ich dywersyfikacji:
  - 2.1. instrumenty udziałowe dopuszczone do publicznego obrotu, w tym w szczególności akcje, kwity depozytowe – od 70% wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% wartości Aktywów Subfunduszu, Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz krótkoterminowe instrumenty dłużne tj. takie, których okres pozostający do wykupu jest krótszy niż rok od 0 do 30% wartości Aktywów Subfunduszu,
  - 2.2. jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub innych wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą – do 10% wartości aktywów Subfunduszu.
3. Poza głównymi kryteriami doboru lokat, o których mowa w Art. 5 ust. 5 pkt 5.1. – 5.6., Subfundusz ALIOR Agresywny podejmuje decyzje inwestycyjne kierując się w szczególności:
  - 3.1. wskazaniami wynikającymi z analizy fundamentalnej - na poziomie emitenta i rynku,
  - 3.2. wskazaniami opartymi na analizie technicznej – na poziomie emitenta i rynku.
4. Do 100% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne.
5. Do 50% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa denominowane w walutach obcych.”;

## **2. Art 56 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:**

### **„Art. 56 Zasady dywersyfikacji i kryteria doboru lokat Subfunduszu ALIOR Zrównoważony**

1. Subfundusz ALIOR Zrównoważony będzie dokonywał doboru lokat kierując się zasadą maksymalizacji wartości Aktywów tego Subfunduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym. Subfundusz ALIOR Zrównoważony będzie inwestował przede wszystkim w papiery dłużne emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa oraz w akcje spółek giełdowych o dobrych perspektywach rozwoju i mocnych fundamentach.
2. Subfundusz ALIOR Zrównoważony będzie dokonywał lokat stosując następujące zasady ich dywersyfikacji:
  - 2.1 instrumenty dłużne o stałym dochodzie - od 30% wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 70% wartości Aktywów Subfunduszu, w tym instrumenty dłużne o stałym dochodzie emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa – nie mniej niż 30% wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
  - 2.2 instrumenty udziałowe dopuszczone do publicznego obrotu, w tym w szczególności akcje, kwity depozytowe – od 30% wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 70% wartości Aktywów Subfunduszu,
  - 2.3 jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub innych wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą – do 50% wartości aktywów Subfunduszu.
3. Poza głównymi kryteriami doboru lokat, o których mowa w Art. 5 ust. 5 pkt 5.1. – 5.6., Subfundusz ALIOR Zrównoważony podejmuje decyzje inwestycyjne kierując się w szczególności:
  - 3.1 wskazaniem wynikającymi z analizy fundamentalnej - na poziomie emitenta i rynku,
  - 3.2 wskazaniem opartymi na analizie technicznej – na poziomie emitenta i rynku,
  - 3.3 oceną bieżącej i przyszłej sytuacji makroekonomicznej w kraju i na świecie.
4. Do 100% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne.
5. Do 50% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa denominowane w walutach obcych.”;

## **3. Art 66 ust. 7 pkt 7.1 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:**

„7.1 Instrumenty Rynku Pieniężnego – nie mniej niż 50% wartości Aktywów Netto Subfunduszu,”;

#### 4. Art 76 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:

##### „Art. 76 Zasady dywersyfikacji i kryteria doboru lokat Subfunduszu ALIOR Papierów Dłużnych

1. Subfundusz ALIOR Papierów Dłużnych będzie dokonywał doboru lokat kierując się zasadą maksymalizacji wartości Aktywów tego Subfunduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym. Subfundusz ALIOR Papierów Dłużnych będzie inwestował przede wszystkim w skarbowe papiery dłużne oraz może inwestować w instrumenty dające ekspozycję na korporacyjne papiery dłużne.
2. Subfundusz ALIOR Papierów Dłużnych będzie dokonywał lokat stosując następujące zasady ich dywersyfikacji:
  - 2.1. instrumenty dłużne emitowane, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostki samorządu terytorialnego, państwa członkowskie, państwa należące do OECD, Europejski Bank Centralny, Międzynarodowy Fundusz Walutowy oraz European Stability Mechanism (w tym także dawne European Financial Stability Facility i European Financial Stabilisation Mechanism) – nie mniej niż 15% wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
  - 2.2. dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa – do 70% wartości Aktywów Subfunduszu,
  - 2.3. jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub innych wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą – do 50% wartości aktywów Subfunduszu,
  - 2.4. dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych i tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz innych instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą, które lokują co najmniej 60% swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego – nie mniej niż 60 % wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
3. Subfundusz nie może dokonywać lokat w instrumenty udziałowe z wyjątkiem sytuacji, gdy takie nabycie jest wynikiem konwersji długu.
4. Poza głównymi kryteriami doboru lokat, o których mowa w Art. 5 ust. 5 pkt 5.2. – 5.6., Subfundusz ALIOR Papierów Dłużnych podejmuje decyzje inwestycyjne kierując się w szczególności:
  - 4.1. wskazaniemi wynikającymi z analizy obecnej i prognozowanej sytuacji makroekonomicznej kraju, w walucie, którego emitowane są papiery dłużne,

- 4.2. wskazaniami wynikającymi z analizy ryzyka stopy procentowej,
- 4.3. wskazaniami wynikającymi z analizy ryzyka kredytowego emitentów,
- 4.4. kryterium płynności.
5. Do 100% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne.
6. Do 100% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa denominowane w walutach obcych.”;

#### **5. Art 96 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:**

##### **„Art. 96 Zasady dywersyfikacji i kryteria doboru lokat Subfunduszu ALIOR Multi Asset**

1. Subfundusz będzie dokonywał doboru lokat stosując politykę zrównoważonego inwestowania i lokując aktywa, w ramach ograniczeń opisanych poniżej – w zależności od koniunktury w poszczególnych segmentach rynku finansowego – w instrumenty udziałowe, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz dłużne papiery wartościowe. Subfundusz będzie inwestował swoje aktywa w różnego rodzaju instrumenty rynku finansowego dopuszczone Ustawą i Statutem, w tym w akcje spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, akcje spółek notowanych na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub akcje spółek notowanych na zagranicznych rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD, innych niż Rzeczpospolita Polska. W celu ograniczania ryzyka inwestycyjnego związanego z rynkiem instrumentów udziałowych, Subfundusz będzie inwestował również w dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego. W celu usprawnienia zarządzania portfelem inwestycyjnym, a także w celu zwiększenia efektywnej ekspozycji na najbardziej perspektywiczne w ocenie zarządzającego, segmenty rynku finansowego, Subfundusz będzie także zawierał umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym w Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne. Udział akcji w Aktywach Subfunduszu będzie uzależniony od oceny wybranych wskaźników koniunktury gospodarczej oraz makroekonomicznych, takich jak: prognozowany wzrost gospodarczy, poziom inflacji, stóp procentowych, stopa bezrobocia, ceny podstawowych surowców naturalnych. Podkreślenia wymaga, iż udziałowe składniki lokat Subfunduszu cechują się potencjalnie dużą zmiennością notowań, co powoduje istotne ryzyko dla nabywców Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.

2. Subfundusz ALIOR Multi Asset będzie dokonywał lokat stosując następujące zasady ich dywersyfikacji:
  - 2.1. instrumenty udziałowe dopuszczone do publicznego obrotu, w tym, w szczególności, akcje – od 15% wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 85% wartości Aktywów Subfunduszu,
  - 2.2. Instrumenty Rynku Pieniężnego, dłużne papiery wartościowe oraz jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze inwestycyjne otwarte, fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – od 15% wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 85% wartości Aktywów Subfunduszu,
  - 2.3. jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub innych wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą – do 50% wartości aktywów Subfunduszu.
3. Poza głównymi kryteriami doboru lokat, o których mowa w Art. 5 ust. 5 pkt 5.1. – 5.6., Subfundusz ALIOR Multi Asset podejmuje decyzje inwestycyjne kierując się także:
  - 3.1. wskazaniem wynikającymi z analizy fundamentalnej – na poziomie emitenta i rynku,
  - 3.2. wskazaniem opartymi na analizie technicznej – na poziomie emitenta i rynku,
  - 3.3. zasadą dywersyfikacji lokat Subfunduszu.
4. Do 85% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne.
5. Do 85% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa denominowane w walutach obcych.”

#### **6. Art 126 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:**

##### **„Art. 126 Zasady dywersyfikacji i kryteria doboru lokat Subfunduszu ALIOR Stabilnych Spółek**

1. Subfundusz ALIOR Stabilnych Spółek będzie dokonywał doboru lokat kierując się zasadą maksymalizacji wartości Aktywów tego Subfunduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym. Spółki dobierane będą do portfela przede wszystkim w oparciu o analizę fundamentalną. Subfundusz ALIOR Stabilnych Spółek będzie inwestował przede wszystkim w akcje spółek charakteryzujących się stabilnymi wynikami finansowymi, generowaniem pozytywnych przepływów gotówkowych oraz relatywnie niską wyceną rynkową (w oparciu o wskaźniki cena do zysku lub cena do wartości księgowej z uwzględnieniem ryzyka wynikającego z zadłużenia spółki).
2. Subfundusz ALIOR Stabilnych Spółek będzie dokonywał lokat stosując następujące zasady ich dywersyfikacji:

- 2.1. instrumenty udziałowe dopuszczone do publicznego obrotu, w tym w szczególności akcje, kwity depozytowe, – od 70% wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% wartości Aktywów Subfunduszu,
- 2.2. jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub innych wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą – do 10% wartości aktywów Subfunduszu.
- 2.3. Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz krótkoterminowe instrumenty dłużne tj. takie, których okres pozostający do wykupu jest krótszy niż rok od 0 do 30% wartości Aktywów Subfunduszu.
3. Poza głównymi kryteriami doboru lokat, o których mowa w Art. 5 ust. 5 pkt 5.1. – 5.6., Subfundusz ALIOR Stabilnych Spółek podejmuje decyzje inwestycyjne kierując się w szczególności:
  - 3.1. wskazaniami wynikającymi z analizy fundamentalnej - na poziomie emitenta i rynku,
  - 3.2. wskazaniami opartymi na analizie technicznej – na poziomie emitenta i rynku.
4. Do 100% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne.
5. Do 100% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa denominowane w walutach obcych.”;

#### **7. Art 146 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:**

##### **„Art. 146 Zasady dywersyfikacji i kryteria doboru lokat Subfunduszu ALIOR Pieniężny**

1. Subfundusz ALIOR Pieniężny będzie dokonywał doboru lokat kierując się zasadą maksymalizacji wartości Aktywów tego Subfunduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym. Subfundusz ALIOR Pieniężny będzie inwestował przede wszystkim w następujące lokaty:

- 1.1. nieskarbowe dłużne papiery wartościowe,
- 1.2. dłużne papiery wartościowe emitowane lub poręczane przez Skarb Państwa i Narodowy Bank Polski,
- 1.3. tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne,
- 1.4. tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą,

2. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Fundusz działający na rachunek Subfunduszu jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu poprzez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z Aktywów Subfunduszu przy zachowaniu oceny obejmującej:

- a. sytuację gospodarczą kraju emitenta;
  - b. ryzyko kredytowe odnoszącego się do emitentów dłużnych papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego;
  - c. płynność poszczególnych lokat Subfunduszu;
  - d. ryzyka spadku wartości rynkowej papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego;
  - e. kształtowania się rynkowych stóp procentowych;
  - f. analizę ratingów przyznanych emitentowi lub emisjom przez wyspecjalizowane instytucje ratingowe;
  - g. przewidywaną stopę zwrotu z inwestycji.
3. Subfundusz ALIOR Pieniężny będzie dokonywał lokat stosując następujące zasady ich dywersyfikacji:
- 3.1. 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, Europejski Bank Centralny, Międzynarodowy Fundusz Walutowy oraz European Stability Mechanism (w tym także dawne European Financial Stability Facility i European Financial Stabilisation Mechanism) - od 60% wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% wartości Aktywów Subfunduszu,
  - 3.2. jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub innych instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą - od 0% do 40% wartości Aktywów Subfunduszu,
  - 3.3. akcje, obligacje zamienne i obligacje z prawem pierwszeństwa – od 0% do 20% wartości Aktywów Subfunduszu,
  - 3.4. Depozyty w jednym banku krajowym, banku zagranicznym lub instytucji kredytowej nie mogą stanowić więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu.
4. Do 100% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne.
5. Do 100% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa denominowane w walutach obcych.
6. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu w inne instrumenty finansowe dozwolone przepisami prawa i postanowieniami Statutu.”;





**Pozostałe postanowienia statutu pozostają bez zmian.**

**Powyzsze zmiany statutu wejdą w życie w terminie 3 miesięcy od ich ogłoszenia.**