

Warszawa, 30 kwietnia 2026 r.

**INFORMACJA
O AKTUALIZACJI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO
ALIOR SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO
ZARZĄDZANEGO PRZEZ ALIOR TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.**

Alior Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie niniejszym informuje o dokonanych w dniu 30 kwietnia 2026 r. następujących zmianach w Prospekcie Informacyjnym **ALIOR Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego** („Fundusz”):

- 1) na stronie tytułowej zaktualizowano datę sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego Prospektu Informacyjnego Funduszu oraz wskazano miejsce sporządzenia tego prospektu;
- 2) w rozdziale II. DANE O TOWARZYSTWIE FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH zaktualizowano tytuł pkt 7.2, który otrzymał następującą treść:

„7.2 Imiona i nazwiska członków Rady Nadzorczej Towarzystwa ze wskazaniem jego przewodniczącego”,

- 3) w rozdziale II. DANE O TOWARZYSTWIE FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH zaktualizowano brzmienie punktu 10, który otrzymał następującą treść:

„10. Skrótowe informacje o stosowanej w Towarzystwie polityce wynagrodzeń wraz z informacją, że szczegółowe informacje o tej polityce, a w szczególności opis sposobu ustalania wynagrodzeń i uznaniowych świadczeń emerytalnych, imiona i nazwiska oraz funkcje osób odpowiedzialnych za przyznawanie wynagrodzeń i uznaniowych świadczeń emerytalnych, w tym skład komitetu wynagrodzeń, jeżeli został ustanowiony w towarzystwie, są dostępne na stronie internetowej oraz ze wskazaniem strony internetowej, na której polityka ta jest udostępniona

Zgodnie z wymogiem wynikającym z art. 47a Ustawy w Towarzystwie zostały wdrożone odpowiednie procedury wewnętrzne dotyczące polityki wynagrodzeń (Polityka Wynagrodzeń). Polityka Wynagrodzeń ustanawia zasady dotyczące wynagradzania osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka Towarzystwa lub zarządzanych przez Towarzystwo funduszy inwestycyjnych. Polityka Wynagrodzeń obejmuje osoby pełniące kluczowe funkcje w Towarzystwie, w tym członków zarządu, osoby odpowiedzialne za zarządzanie Subfunduszami Funduszu, osoby sprawujące funkcje z zakresu zarządzania ryzykiem, osoby wykonujące czynności nadzoru zgodności działalności z prawem oraz osoby pełniące funkcje związane z audytem wewnętrznym. Polityka Wynagrodzeń Towarzystwa określa zasady przyznawania i wypłaty zmiennych składników wynagrodzenia uzależnionych od wyników. Szczegółowe zasady wypłaty zmiennych składników wynagradzania Członków Zarządu określa i nadzoruje Rada Nadzorcza. W odniesieniu do pozostałych osób pełniących kluczowe funkcje w Towarzystwie odpowiedzialność ta spoczywa na Zarządzie Towarzystwa. Przyznanie lub zmiana uprawnień do uzyskania zmiennych składników wynagrodzenia uzależnionych od wyników nie powinny następować częściej niż raz w roku.

Alior Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., ul. Chmielna 69, 00-801 Warszawa
T: +48 22 463 8888, F: +48 22 463 8889, E: biuro@aliortfi.com, W: www.aliortfi.com

W Towarzystwie nie występują żadne dodatkowe programy emerytalno-rentowe, programy wcześniejszych emerytur, umowy o świadczenie usług ze strony osób pełniących kluczowe funkcje w Towarzystwie, określające świadczenia wypłacane w chwili rozwiązania stosunku pracy, czy też systemy wynagrodzeń, w ramach których osoby pełniące kluczowe funkcje w Towarzystwie wynagradzane są akcjami, opcjami na akcje lub innymi prawami nabycia akcji, bądź też otrzymują wynagrodzenie w oparciu o zmiany cen akcji.

Towarzystwo nie wypłaca uznaniowych świadczeń emerytalnych.

W Towarzystwie nie funkcjonuje komitet wynagrodzeń, a do zatwierdzenia Polityki Wynagrodzeń zobowiązana jest Rada Nadzorcza.

Pełny tekst Polityki Wynagrodzeń jest dostępny na stronie internetowej www.aliortfi.com,”

- 4) w rozdziale II. DANE O FUNDUSZU zaktualizowano brzmienie punktu 3.2 poprzez wykreślenie z jego treści informacji, że jednostki uczestnictwa nie podlegają oprocentowaniu,
- 5) w rozdziale II. DANE O FUNDUSZU zaktualizowano brzmienie punktu 4, który otrzymał następującą treść:

„4. Zwięzłe określenie praw Uczestników Funduszu

Uczestnik Funduszu ma prawo do:

- nabycia i żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
- zamiany Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu, na zasadach określonych w Prospekcie oraz Statucie,
- otrzymania świadczenia dodatkowego na zasadach określonych w Prospekcie Informacyjnym oraz Statucie
- obciążania zastawem oraz ustanowienia blokady Jednostek Uczestnictwa,
- otrzymania potwierdzeń nabycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
- dostępu do Prospektu Informacyjnego, Dokumentów zawierających kluczowe informacje (KID) dotyczących poszczególnych Subfunduszy oraz rocznych i półrocznych połączonych sprawozdań finansowych Funduszu oraz sprawozdań jednostkowych wydzielonych w nim Subfunduszy,
- składania reklamacji związanych z uczestnictwem w Funduszu.”,

- 6) w rozdziale II. DANE O FUNDUSZU zaktualizowano brzmienie punktu 6.1.4, który otrzymał następującą treść:

„6.1.4. Wpłaty do Subfunduszy

Wpłata na Jednostki Uczestnictwa kategorii A, B oraz C może zostać dokonana wyłącznie w środkach pieniężnych w złotych na rachunek bankowy Subfunduszu. Wpłata na Jednostki Uczestnictwa kategorii D może zostać dokonana wyłącznie w środkach pieniężnych w walucie USD (dolarach amerykańskich) na rachunek bankowy Subfunduszu. Wpłata na Jednostki Uczestnictwa kategorii E może zostać dokonana wyłącznie w środkach pieniężnych w walucie EUR (euro) na rachunek bankowy Subfunduszu. Za dzień dokonania wpłaty rozumie się dzień, w którym nastąpiło zaksięgowanie środków na właściwym rachunku Subfunduszu. W przypadku wpłat na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa dokonywanych w walutach obcych określonych w Statucie, Uczestnik oraz inwestor zobowiązani są upewnić się, że dopełnili wszystkich wymogów niezbędnych do skutecznej i terminowej realizacji przelewu walutowego.

Dokument wpłaty środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa (formularz zlecenia przelewu na rachunek bankowy Subfunduszu lub formularz wpłaty na rachunek bankowy Subfunduszu) powinien zawierać następujące dane: numer rachunku bankowego Subfunduszu (lub numer rachunku przeznaczony do wpłat dla Produktu Specjalnego), a w tytule wpłaty: nazwę Subfunduszu, nazwę Produktu Specjalnego,

jeżeli wpłata dotyczy Produktu Specjalnego, słowa: „reinwestycja” (jeżeli Jednostki Uczestnictwa mają być nabyte w ramach reinwestycji) oraz datę wyceny Zlecenia odkupienia, którego dotyczy reinwestycja, jak również informacje niezbędne do identyfikacji Uczestnika:

- w przypadku osób fizycznych: imię i nazwisko Uczestnika oraz numer Subrejestr Uczestnika w Subfunduszu lub numer PESEL, a w przypadku jego braku datę urodzenia,
- w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej: nazwę firmy Uczestnika oraz numer Subrejestr Uczestnika w Subfunduszu lub numer REGON.

W przypadku wpłat na IKE/IKZE dokument wpłaty środków pieniężnych powinien zawierać nr rachunku bankowego przeznaczony odpowiednio do wpłat na IKE/IKZE, imię i nazwisko oszczędzającego oraz numer PESEL lub nr Rejestru.

W przypadku wpłat dokonywanych za pośrednictwem aplikacji dystrybucyjnych udostępnianych przez niektórych Dystrybutorów, może być wymagane podanie innych danych niż wskazanych powyżej.

W przypadku gdy Uczestnik posiada więcej niż jeden otwarty Subrejestr w danym Subfunduszu, brak wskazania numeru Subrejestr Uczestnika w danym Subfunduszu w zleceniu nabycia bądź wpłacie bezpośredniej powoduje, że Jednostki Uczestnictwa zostaną zapisane w najwcześniej otwartym Subrejestrze Uczestnika w danym Subfunduszu w danym Produkcie Specjalnym (a jeżeli zlecenie nie dotyczy Jednostek Uczestnictwa w Produkcie Specjalnym – wówczas w Subrejestrze zwykłym).

Dokument wpłaty środków pieniężnych lub dokument zlecenia wypełniony w sposób nieprawidłowy albo wywołujący wątpliwości co do treści lub autentyczności może nie być uznany za ważne zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa. W takim przypadku Fundusz zwróci otrzymane środki pieniężne. W przypadku drobnych nieprawidłowości w wypełnieniu dokumentu wpłaty środków pieniężnych lub dokumentu zlecenia, Fundusz dołoży należytej staranności w celu zrealizowania takiego zlecenia zgodnie z zamiarem Uczestnika. Przy realizacji takich zleceń decydujące znaczenie będzie miał numer rachunku bankowego, na który została dokonana wpłata. Wpłaty na rachunki bankowe właściwe dla Produktów Specjalnych lub IKE/IKZE dokonane przez osoby, które nie zawarły Umowy o prowadzenie Produktu Specjalnego lub Umowy o prowadzenie IKE/IKZE, będą zwracane. Fundusz dołoży należytej staranności w celu zrealizowania takiego zlecenia zgodnie z zamiarem Uczestnika, ale nie ponosi odpowiedzialności za realizację takiego zlecenia.

Niezależnie od powyższych zasad, Fundusz ma prawo odrzucenia zlecenia lub dyspozycji, która nie zawiera numeru Subrejestr lub zawiera nieprawidłowy numer Subrejestr.

Minimalna kwota pierwszej i kolejnej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa określona jest w Statucie. Regulamin i Umowa o prowadzenie Produktu Specjalnego lub Umowa o prowadzenie IKE/IKZE może określać inną minimalną kwotę wpłaty.

W przypadku, gdy kwota wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa jest niższa niż kwota wskazana w Prospekcie i Statucie, Fundusz dokona zwrotu wpłaty. Zwrot nastąpi niezwłocznie bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań, nie później jednak niż w terminie 5 dni roboczych od dnia wpływu środków pieniężnych na rachunek bankowy Subfunduszu. Zwrot nastąpi na rachunek bankowy, z którego dokonana została wpłata.

W przypadku, gdy dyspozycja otwarcia Subrejestr została złożona za pośrednictwem Internetu, pierwsza wpłata na nabycie Jednostek Uczestnictwa w ramach tego Subrejestr musi zostać dokonana w środkach pieniężnych z należącego do posiadacza tego Subrejestr rachunku bankowego, którego dane towarzyszące są zgodne z danymi podanymi w dyspozycji otwarcia Subrejestr. W przeciwnym wypadku, wpłata jest zwracana na rachunek, z którego wpłynęła.

W Produktach Specjalnych takich jak pracownicze programy emerytalne oraz grupowe plany oszczędnościowe wysokość wpłaty minimalnej ustalana jest przez Fundusz we współpracy z podmiotem organizującym grupową formę oszczędzania. Minimalna wysokość wpłaty na nabycie Jednostek

Uczestnictwa w ramach takich pracowniczych programów emerytalnych i grupowych planów oszczędnościowych, jak również w ramach celowych planów inwestycyjnych, nie może być mniejsza niż 0,01 zł.

W przypadku gdy pierwsza wpłata osoby fizycznej do Subfunduszu stosującego zasady i ograniczenia inwestycyjne określone dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego będzie niższa, niż równowartość w złotych 40.000 euro, ustaloną przy zastosowaniu średniego kursu walut obcych ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski, Fundusz odrzuci takie zlecenie i dokona zwrotu wpłaty.”,

- 7) w rozdziale II. DANE O FUNDUSZU zaktualizowano brzmienie punktu 9.2.1, który otrzymał następującą treść:

„9.2.1. Podatek dochodowy od osób fizycznych

Zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 5 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, przychody z tytułu udziału w funduszach kapitałowych, z zastrzeżeniem art. 17 ust. 1c Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, uważa się za przychody z kapitałów pieniężnych.

Zgodnie z art. 30b ust. 1 pkt 5 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, od dochodów uzyskanych z umorzenia, odkupienia, wykupienia albo unicestwienia w inny sposób tytułów uczestnictwa w funduszach kapitałowych podatek dochodowy wynosi 19% uzyskanego dochodu.

Zgodnie z art. 30b ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych przepisu art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych nie stosuje się, jeżeli odpłatne zbycie udziałów (akcji), udziałów w spółdzielni, papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających, a także umorzenie, odkupienie, wykupienie albo unicestwienie w inny sposób tytułów uczestnictwa w funduszach kapitałowych następuje w wykonywaniu działalności gospodarczej.

Zgodnie z art. 30b ust. 2 pkt 7 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, dochodem jest różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu umorzenia, odkupienia, wykupienia albo unicestwienia w inny sposób tytułów uczestnictwa w funduszach kapitałowych a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt 38 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych.

Zgodnie z art. 3 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, osoby fizyczne, jeśli mają miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlegają obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów (przychodów) bez względu na miejsce położenia źródeł przychodów (nieograniczony obowiązek podatkowy). Z kolei, zgodnie z art. 3 ust. 2a w zw. z ust. 2b pkt 5 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, osoby fizyczne, jeśli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów (przychodów) osiąganych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (ograniczony obowiązek podatkowy), w tym m.in. z umorzenia, odkupienia, wykupienia i unicestwienia w inny sposób tytułów uczestnictwa w funduszach kapitałowych utworzonych na podstawie przepisów obowiązujących w Rzeczypospolitej Polskiej oraz odpłatnego zbycia tych tytułów uczestnictwa.

Zgodnie z art. 30b ust. 6 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest obowiązany w zeznaniu, o którym mowa w art. 45 ust. 1a pkt 1, wykazać uzyskane w roku podatkowym dochody, o których mowa w art. 30b ust. 1 i 1a Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, i obliczyć należny podatek dochodowy.

Co do zasady, Fundusz odkupuje w pierwszej kolejności Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu zapisane na danym Subrejestrze Uczestnika nabyte przez Uczestnika po najwyższej cenie (metoda FIFO).

Z zastrzeżeniem, iż zgodnie z art. 30b ust. 7 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, jeżeli nie jest możliwa identyfikacja umarzanych, odkupywanych, wykupywanych albo unicestwianych w inny sposób tytułów uczestnictwa w funduszach kapitałowych, przy ustalaniu dochodu przyjmuje się, że każdorazowo przychód został osiągnięty z tytułów uczestnictwa w funduszach kapitałowych nabytych najwcześniej (FIFO). Przepis ten stosuje się odrębnie do każdego rachunku inwestycyjnego.

Zgodnie z art. 9 ust. 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, o wysokość straty ze źródła przychodów poniesionej w roku podatkowym, podatnik może:

- obniżyć dochód uzyskany z tego źródła w najbliższych kolejno po sobie następujących pięciu latach podatkowych, z tym, że kwota obniżenia w którymkolwiek z tych lat nie może przekroczyć 50% wysokości tej straty, albo
- obniżyć jednorazowo dochód uzyskany z tego źródła w jednym z najbliższych kolejno po sobie następujących pięciu lat podatkowych o kwotę nieprzekraczającą 5 000 000 zł, nieodliczona kwota podlega rozliczeniu w pozostałych latach tego pięcioletniego okresu, z tym, że kwota obniżenia w którymkolwiek z tych lat nie może przekroczyć 50% wysokości tej straty.

Zgodnie z art. 9 ust. 6 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, powyższe ma zastosowanie do strat:

- z odpłatnego zbycia udziałów (akcji) w spółce, udziałów w spółdzielni, papierów wartościowych, w tym z odpłatnego zbycia papierów wartościowych na rynku regulowanym w ramach krótkiej sprzedaży;
- z odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych;
- z realizacji praw wynikających z papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych;
- z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółce albo wkładów w spółdzielni w zamian za wkład niepieniężny;
- z umorzenia, odkupienia, wykupienia albo unicestwienia w inny sposób tytułów uczestnictwa w funduszach kapitałowych.

Równocześnie, zgodnie z art. 17 ust. 1c Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych nie ustala się przychodu z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku zamiany jednostek uczestnictwa subfunduszu na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego, dokonanej na podstawie Ustawy.

Zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 58 – 58d Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wolne od podatku dochodowego od osób fizycznych są:

- wypłaty;
 - transferowe środków zgromadzonych w ramach pracowniczego programu emerytalnego do innego pracowniczego programu emerytalnego lub na indywidualne konto emerytalne w rozumieniu przepisów o indywidualnych kontach emerytalnych,
 - środków zgromadzonych w pracowniczym programie emerytalnym dokonane na rzecz uczestnika lub osób uprawnionych do tych środków po śmierci uczestnika,
 - środków zgromadzonych w grupowej formie ubezpieczenia na życie związanej z funduszem inwestycyjnym lub w innej formie grupowego gromadzenia środków na cele emerytalne dla pracowników - do pracowniczego programu emerytalnego, zgodnie z przepisami o pracowniczych programach emerytalnych
- z zastrzeżeniem art. 21 ust. 33 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych.
- dochody z tytułu oszczędzania na indywidualnym koncie emerytalnym, w rozumieniu przepisów o indywidualnych kontach emerytalnych, uzyskane w związku z:
 - gromadzeniem i wypłatą środków przez oszczędzającego,

- wypłatą środków dokonaną na rzecz osób uprawnionych do tych środków po śmierci oszczędzającego,
 - wypłatą transferową
- z tym, że zwolnienie nie ma zastosowania w przypadku, gdy oszczędzający gromadził oszczędności na więcej niż jednym indywidualnym koncie emerytalnym, chyba że przepisy te przewidują taką możliwość;
- przychody z tytułu gromadzenia oszczędności na subkoncie w rozumieniu art. 2 pkt 23 rozporządzenia 2019/1238, prowadzonym zgodnie z przepisami obowiązującymi na terytorium innego niż Rzeczpospolita Polska państwa członkowskiego Unii Europejskiej, jeżeli przychody (dochody) z tytułu takich świadczeń nie podlegałyby w całości opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób fizycznych lub byłyby zwolnione z tego podatku w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej, zgodnie z którego przepisami prowadzone jest takie subkonto, gdyby wypłata została dokonana na rzecz osoby mającej miejsce zamieszkania w tym państwie;
 - wypłaty transferowe środków zgromadzonych przez oszczędzającego na indywidualnym koncie zabezpieczenia emerytalnego;
 - pomiędzy instytucjami finansowymi prowadzącymi indywidualne konta zabezpieczenia emerytalnego,
 - na indywidualne konto zabezpieczenia emerytalnego osoby uprawnionej, po śmierci oszczędzającego,
 - w postępowaniu likwidacyjnym lub upadłościowym na indywidualne konto zabezpieczenia emerytalnego oszczędzającego;

Uczestnicy Funduszu będący spadkobiercami uiszczają podatek zgodnie z przepisami ustawy z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn. Równocześnie, zgodnie z art. 22 ust. 1m Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, w przypadku odpłatnego zbycia udziałów w spółce kapitałowej, udziałów w spółdzielni oraz papierów wartościowych, wykupu przez emitenta papierów wartościowych albo umorzenia, odkupienia, wykupienia albo uniestwienia w inny sposób tytułów uczestnictwa w funduszach kapitałowych, a także zwrotu wkładów albo udziałów w spółdzielni, nabytych przez podatnika w drodze spadku, kosztami uzyskania przychodu są wydatki poniesione przez spadkodawcę w celu objęcia lub nabycia tych udziałów w spółce kapitałowej oraz papierów wartościowych, udziałów albo wkładów w spółdzielni, a także na nabycie tych tytułów uczestnictwa w funduszach kapitałowych.

Zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt 5 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, ze świadczeń otrzymanych z dochodów funduszu kapitałowego, jeżeli statut przewiduje wypłaty z tych dochodów jego uczestnikom bez umarzania, odkupywania, wykupywania albo uniestwienia w inny sposób tytułów uczestnictwa w takim funduszu są opodatkowane zryczałtowanym podatkiem dochodowym wynoszącym 19% wypłacanej kwoty dochodu. Zryczałtowany podatek pobiera się bez pomniejszania przychodu o koszty uzyskania, z zastrzeżeniem art. 24 ust. 5 pkt 1 i 4, ust. 5a, 5d i 5e Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych.

Zwracamy uwagę, że powyższe stanowi wyłącznie zwięzły opis. Szczególne zasady opodatkowania osób fizycznych, niemających miejsca zamieszkania lub pobytu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, regulują stosowne umowy międzynarodowe, a w przypadku osiągania dochodu (przychodu) w związku prowadzoną działalnością gospodarczą, powyższe zapisy mogą nie mieć zastosowania.

Osoby, które inwestują w fundusze kapitałowe w ramach działalności gospodarczej dochody z tego tytułu rozliczają wraz z innymi dochodami z działalności gospodarczej i takim osobom PIT-8C nie powinien być wystawiany. Szczególnie, że na jego podstawie automatycznie zostanie wygenerowany PIT-38 w systemie twój e-pit. Natomiast jeśli dana osoba fizyczna prowadzi działalność gospodarczą, ale obraca instrumentami finansowymi poza nią, powinna otrzymać PIT-8C w taki sam sposób, jak osoby fizyczne nieprowadzące działalności.

Podkreślenia wymaga, iż ze względu na fakt, że obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub porady prawnej.”,

- 8) w rozdziale V. DANE O PODMIOTACH OBSŁUGUJĄCYCH FUNDUSZ zaktualizowano tytuł punktu 2.2., który otrzymał następującą treść:

„2.2. Biuro Maklerski Alior Bank Spółka Akcyjna”,

- 9) w rozdziale V. DANE O PODMIOTACH OBSŁUGUJĄCYCH FUNDUSZ zaktualizowano brzmienie punktu 2.3., który otrzymał następującą treść:

„2.3. Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa

Informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa można uzyskać w siedzibie Towarzystwa lub za pośrednictwem infolinii Agenta Transferowego (ProService Finteco sp. z o.o.) (+48 22 338 91 85).”,

- 10) w rozdziale V. DANE O PODMIOTACH OBSŁUGUJĄCYCH FUNDUSZ zaktualizowano brzmienie punktu 10.1., który otrzymał następującą treść:

„10.1. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu, któremu powierzono czynności wyceny aktywów Funduszu

10.1.1. Zakres świadczonych usług

Zakres świadczonych usług w zakresie wyceny polega m.in. na: i) wyznaczaniu w każdym dniu wyceny wartości poszczególnych składników lokat Subfunduszy zgodnie z polityką rachunkowości Funduszu i obowiązującym go Statutem, Prospektem informacyjnym oraz właściwymi przepisami prawa, ii) ustaleniu poziomów hierarchii wyceny wartości godziwej poszczególnych składników lokat zgodnie z przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz iii) świadczeniu usług przeglądu stosowanych modeli wycen służących do wyceny składników lokat nabywanych do portfeli inwestycyjnych poszczególnych Subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu, a także iv) usług przeglądu danych wejściowych wykorzystywanych w modelach wycen.

10.1.2. Imiona i nazwiska osób odpowiedzialnych za świadczenie usług na rzecz funduszu, ze wskazaniem pełnionych funkcji oraz zakresu usług, za które są odpowiedzialni:

10.1.2.1. Imiona i nazwiska osób odpowiedzialnych za świadczenie usług:

Arkadiusz Huzarek - Prezes Zarządu

10.1.2.2. Zakres świadczonych usług, za które osoby są odpowiedzialne:

Wycena poszczególnych składników lokat Subfunduszy oraz realizacja pozostałych usług wskazanych w pkt 10.1.1.”,

- 11) w rozdziale VI. INFORMACJE DODATKOWE zaktualizowano brzmienie punktu 3, który otrzymał następującą treść:

„3. Wskazanie miejsc, w których zostanie udostępniony Prospekt, roczne i półroczne sprawozdania finansowe Funduszu, w tym połączone sprawozdania Funduszu i Subfunduszy oraz sprawozdania jednostkowe Subfunduszy

Prospekt informacyjny, Dokumenty zawierające kluczowe informacje (KID) poszczególnych Subfunduszy oraz roczne i półroczne sprawozdania finansowe Funduszu i wydzielonych w nim Subfunduszy, udostępniane są w języku polskim w siedzibie Towarzystwa przy ul. Chmielnej 69 w Warszawie oraz na stronie internetowej Towarzystwa: www.aliortfi.com w zakładce dokumenty. Fundusz, na żądanie uczestnika, udostępnia mu bezpłatnie roczne i półroczne sprawozdania finansowe, połączone sprawozdania finansowe funduszu z wydzielonymi subfunduszami oraz sprawozdania jednostkowe subfunduszy, a także prospekt informacyjny wraz z aktualnymi informacjami o zmianach w tym prospekcie.

Towarzystwo udostępnia Uczestnikom na ich żądanie odpowiednie informacje na temat Polityki składania i realizacji zleceń oraz na temat wszelkich istotnych jej zmian.”,

- 12) w rozdziale VI. INFORMACJE DODATKOWE po punkcie 7 dodaje się nowe punkty 8 – 10 w następującym brzmieniu:

„8. Informacje wynikające z ustawy z dnia 30 maja 2014 r. o prawach konsumenta, ustawy z dnia 23 września 2016 r. o pozasądowym rozpatrywaniu sporów konsumenckich oraz ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego, o Rzeczniku Finansowym i o Funduszu Edukacji Finansowej

Towarzystwo działające jako organ Funduszu w wykonaniu obowiązku wynikającego z art. 39 ustawy z dnia 30 maja 2014 r. o prawach konsumenta (t.j. Dz.U. z 2024 r. poz. 1796 ze zm.) („Ustawa o prawach konsumenta”) informuje, że zlecenia i dyspozycje dotyczące Funduszu mogą być składane przez Uczestników i przyszłych Uczestników przy wykorzystaniu wybranych przez nich środków porozumiewania się na odległość takich jak telefon, aplikacja mobilna lub właściwy serwis internetowy, za pośrednictwem których Dystrybutorzy wskazani w Rozdziale V pkt 2 Prospektu pośredniczą w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Uczestnik i przyszły Uczestnik mogą ponieść dodatkowe koszty skorzystania z wybranego przez siebie środka porozumiewania się na odległość, które są określane przez operatora danego środka porozumiewania się na odległość.

Ponadto, Towarzystwo działając jako organ Funduszu informuje, że:

- 1) zlecenia i dyspozycje dotyczące Funduszu mogą być składane za pośrednictwem:
 - a) wybranych placówek Biura Maklerskiego Alior Banku S.A. z siedzibą w Warszawie (00-801) przy ul. Chmielnej 69, z wykorzystaniem telefonu oraz serwisu bankowości internetowej udostępnianego przez tego Dystrybutora,
 - b) Alior Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie (00-801) przy ul. Chmielnej 69, z wykorzystaniem serwisu internetowego Alior TFI Online udostępnianego przez Towarzystwo lub bezpośrednio w siedzibie Towarzystwa,
- 2) na utworzenie Funduszu zezwolenie udzieliła Komisja Nadzoru Finansowego decyzją z dnia 28 listopada 2008 r., Fundusz został zarejestrowany w rejestrze funduszy inwestycyjnych prowadzonym przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny, Rodzinny i Rejestrowy, pod numerem RFI 449, oraz Fundusz prowadzi działalność pod adresem: 00-801 Warszawa, ul. Chmielna 69,
- 3) ryzyka związane z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa poszczególnych Subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu, a także wysokość opłat manipulacyjnych oraz innych kosztów obciążających aktywa Subfunduszy, w tym z tytułu wynagrodzenia za zarządzanie należnego Towarzystwu, zostały wskazane w poszczególnych jednostkach redakcyjnych Rozdziału III Prospektu odnoszących się do właściwych Subfunduszy,
- 4) zgodnie z art. 40 ust. 6 pkt 2) Ustawy Uczestnikowi i przyszłemu Uczestnikowi nie przysługuje prawo odstąpienia od umowy uczestnictwa w Funduszu, o którym mowa w art. 40 ust. 1 Ustawy o prawach

- konsumenta; zgodnie ze statutem Funduszu Uczestnikowi przysługuje natomiast prawo złożenia w każdym czasie żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz,
- 5) z uwzględnieniem obowiązujących przepisów prawa, Towarzystwo będzie mogło dokonywać zmian dokumentów Funduszu takich jak statut, prospekt informacyjny, informacja dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego, Dokument zawierający kluczowe informacje (KID) dla poszczególnych Subfunduszy oraz tabeli opłat (manipulacyjnych oraz określającej stawki należnego Towarzystwu wynagrodzenia za zarządzanie). Zmiany tych dokumentów są udostępniane na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem www.aliortfi.com. Do czasu dokonania ogłoszenia zmian w ww. dokumentach, dotychczas przedstawione informacje mają charakter wiążący,
 - 6) językiem stosowanym w relacjach Uczestnika i przyszłego Uczestnika z Towarzystwem oraz Funduszem jest język polski,
 - 7) prawem właściwym mającym zastosowanie do stosunków Towarzystwa oraz Funduszu z Uczestnikiem i przyszłym Uczestnikiem przed zawarciem umowy, jak również właściwym w odniesieniu do zawarcia i wykonania umowy uczestnictwa w Funduszu, jest prawo polskie,
 - 8) powództwo przeciwko Towarzystwu lub Funduszowi wytacza się według miejsca siedziby jednego z tych podmiotów występującego w charakterze pozwanego.

Uczestnikowi i przyszłemu Uczestnikowi przysługuje prawo złożenia reklamacji dotyczącej usług świadczonych na jego rzecz bezpośrednio przez Fundusz lub za pośrednictwem Towarzystwa lub innych podmiotów obsługujących te instytucje. Reklamacje wnosi się w następujący sposób:

- 1) bezpośrednio do Towarzystwa:
 - na piśmie w postaci papierowej osobiście w siedzibie Towarzystwa pod adresem: Alior TFI S.A., ul. Chmielna 69, 00-801 Warszawa,
 - na piśmie w postaci papierowej wysłanej przesyłką pocztową (za pośrednictwem poczty lub kuriera) albo nadaną w placówce podmiotu zajmującego się doręczaniem korespondencji na terenie unii Europejskiej, na adres Towarzystwa: Alior TFI S.A., ul. Chmielna 69, 00-801 Warszawa,
 - na piśmie w postaci elektronicznej za pośrednictwem poczty elektronicznej wysłanej na adres Towarzystwa: biuro@aliortfi.com,
 - ustnie – telefonicznie pod numerem Towarzystwa: +48 22 463 88 88 albo osobiście do protokołu podczas wizyty klienta w siedzibie Towarzystwa pod adresem: Alior TFI S.A., ul. Chmielna 69, 00-801 Warszawa,
 - na piśmie w postaci elektronicznej wysłanej za pośrednictwem systemu e-Doręczenia na adres do doręczeń elektronicznych Towarzystwa wpisany do bazy adresów elektronicznych prowadzonego przez ministra informatyzacji: AE:PL-30541-23278-JSWCI-20,
- 2) za pośrednictwem infolinii Agenta Transferowego (ProService Finteco sp. z o.o.) przyjmującego reklamacje związane z uczestnictwem w Funduszu ustnie – telefonicznie pod numerem +48 22 338 91 85,
- 3) za pośrednictwem Dystrybutora:
 - ustnie – osobiście do protokołu podczas wizyty klienta w każdej jednostce organizacyjnej Dystrybutora zajmującej się obsługą klienta,
 - na piśmie w postaci papierowej wysłanej przesyłką pocztową (za pośrednictwem poczty lub kuriera) albo nadaną w placówce podmiotu zajmującego się doręczaniem korespondencji na terenie Unii Europejskiej, na adres dowolnej jednostki organizacyjnej Dystrybutora zajmującej się obsługą klienta.

Reklamacja powinna zawierać dane identyfikacyjne Uczestnika lub przyszłego Uczestnika (imię i nazwisko, PESEL oraz adres zamieszkania – w przypadku osób fizycznych; oznaczenie firmy, REGON, KRS lub inny numer właściwego rejestru ze wskazaniem tego rejestru, adres siedziby – w przypadku jednostek organizacyjnych oraz osób prawnych) oraz szczegółowy opis przedmiotu reklamacji.

W przypadku nieuwzględnienia roszczeń Uczestnika lub przyszłego Uczestnika zawartych we wniesionej reklamacji jest on informowany o:

- 1) możliwości odwołania się do Towarzystwa od stanowiska zawartego w odpowiedzi na reklamację w przypadku, w którym rozpatrzenie reklamacji zostało powierzone Agentowi Transferowemu, a także o sposobie wniesienia takiego odwołania,
- 2) możliwości skorzystania z instytucji mediacji albo sądu polubownego albo innego mechanizmu polubownego związanego z rozpatrywaniem sporów, jeżeli Towarzystwo dopuszcza taką możliwość w odniesieniu do przedmiotu otrzymanej reklamacji,
- 3) możliwości wystąpienia z wnioskiem o rozpatrzenie sprawy do Rzecznika Finansowego,
- 4) możliwości wystąpienia z powództwem do sądu powszechnego (w przypadku Uczestników będących osobami fizycznymi, dodatkowo wskazuje się podmiot, który powinien zostać pozwany oraz sąd miejscowo właściwy do rozpatrywania sprawy).

Szczegółowe zasady dotyczące składania i rozpatrywania reklamacji zawarte są na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem www.aliortfi.com.

Uczestnik lub przyszły Uczestnik będący konsumentem niezadowolony z rozpatrzenia reklamacji może skorzystać z pozasądowego trybu rozstrzygania sporów określonego w przepisach ustawy z dnia 23 września 2016 r. o pozasądowym rozwiązywaniu sporów konsumenckich (Dz. U. z 2016 r., poz. 1823 ze zm.). Podmiotem uprawnionym w rozumieniu tej ustawy do rozstrzygania sporów uczestników funduszy inwestycyjnych będących osobami fizycznymi z udziałem Funduszu lub Towarzystwa jest Rzecznik Finansowy (www.rf.gov.pl).

Ponadto, Uczestnik lub przyszły Uczestnik będący osobą fizyczną może wystąpić do Rzecznika Finansowego z wnioskiem o rozpatrzenie jego sprawy na zasadach określonych w ustawie z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego, o Rzeczniku Finansowym i Funduszu Edukacji Finansowej (t.j. Dz.U. z 2024 r., poz. 1109 ze zm.), bądź zwrócić się o pomoc do powiatowego (miejskiego) rzecznika konsumentów realizującego swoje zadania na podstawie ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (t.j. Dz.U. z 2025 r., poz. 1714 ze zm.).

Informacja o zasadach przetwarzania danych osobowych przez Towarzystwo oraz Fundusz została zamieszczona na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem www.aliortfi.com w zakładce Dokumenty/RODO.

9. Informacje o opłatach, prowizjach i świadczeniach niepieniężnych przyjmowanych lub przekazywanych w ramach działalności zarządzania Funduszem przez Towarzystwo

W związku z zarządzaniem Funduszem Towarzystwo może przekazywać na rzecz podmiotów, które pośredniczą w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa (Dystrybutorów) świadczenia pieniężne lub niepieniężne (w szczególności obejmujące szkolenia pracowników tych podmiotów i przekazywane im materiały szkoleniowo-dydaktyczne), inne niż wynagrodzenie z tytułu realizacji usługi pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszu za pośrednictwem takich podmiotów, jeżeli takie świadczenia pieniężne lub niepieniężne mają na celu poprawę jakości świadczonych usług na rzecz Uczestników/potencjalnych Uczestników i o ile takie przekazanie nie będzie umniejszać obowiązkowi Towarzystwa w zakresie działania w najlepszym interesie Funduszu i jego Uczestników.

Rodzaj oraz zakres/wysokość przekazywanych przez Towarzystwo świadczeń pieniężnych i niepieniężnych zależy od zakresu czynności wykonywanych usług przez danego Dystrybutora, które podnoszą jakość usług dla Uczestników/potencjalnych Uczestników

Towarzystwo zobowiązuje się do ujawnienia dalszych szczegółów dotyczących przekazywanych świadczeń pieniężnych i niepieniężnych w danym roku przez Towarzystwo na wniosek złożony przez Uczestnika lub potencjalnego Uczestnika.

Opłaty manipulacyjne za zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa (za zbycie, odkupienie, zamianę lub konwersję Jednostek Uczestnictwa) są należne Dystrybutorowi z mocy prawa (art. 86 ust. 2 Ustawy). Opłaty te pobiera Fundusz, a następnie przekazuje je właściwemu Dystrybutorowi na zasadach określonych w Umowie zawartej pomiędzy Funduszem i danym Dystrybutorem.

10. Informacje o sposobie i terminie udostępniania informacji, o których mowa w art. 222b Ustawy

Informacje wymagane zgodnie z art. 222b Ustawy, tj. informacje w odniesieniu do Funduszu o:

- 1) udziale procentowym aktywów, które są przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich niepłynnością,
- 2) zmianach regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością,
- 3) aktualnym profilu ryzyka oraz systemach zarządzania ryzykiem stosowanych przez Towarzystwo jako podmiot zarządzający Funduszem,

- jak również o:

- 4) zmianach maksymalnego poziomu dźwigni finansowej AFI, który może być stosowany w jego imieniu, oraz prawie do ponownego wykorzystania zabezpieczeń lub gwarancji udzielonej na podstawie porozumienia dotyczącego dźwigni finansowej AFI,
- 5) łącznej wysokości zastosowanej dźwigni finansowej AFI,

- Towarzystwo, z uwzględnieniem art. 108 i art. 109 Rozporządzenia 231/2013, udostępnia Uczestnikom wraz z publikacją rocznego i półrocznego sprawozdania finansowego Funduszu i zamieszcza tego rodzaju informacje na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem www.aliortfi.com, nie później niż odpowiednio w terminie czterech miesięcy po zakończeniu roku obrotowego oraz nie później niż w terminie dwóch miesięcy od zakończenia pierwszego półrocza danego roku obrotowego.”,

- 13) dotychczasową informację dla Klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego zamieszczoną w punkcie 3 rozdziału VII. ZAŁĄCZNIKI przenosi się jako nowy punkt 11 do rozdziału VI. INFORMACJE DODATKOWE (i tym samym uchyla się punkt 3 rozdziału VII. ZAŁĄCZNIKI) oraz nadaje się mu nową, następującą treść (główne wprowadzone zmiany dotyczą: (i) aktualizacji wskazanej poniżej tabeli w zakresie nazwy Funduszu i wydzielonych w nim subfunduszy, (ii) wskazania miejsc w statucie i prospekcie informacyjnym Funduszu zawierających opis celu i polityki inwestycyjnej oraz ryzyk związanych z działalnością poszczególnych subfunduszy, (iii) informacji o sposobie i terminie udostępniania informacji z art. 222b Ustawy oraz (iv) dodaniu informacji wymaganych przez rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2019/2088 (SFDR)):

„11. Informacja dla Klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego

INFORMACJA DLA KLIENTA ALTERNATYWNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO

Informacja dla Klienta stanowi załącznik do Prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego ALIOR Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz”), zarządzanego przez Alior Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”). Informacja została sporządzona na podstawie art. 222a ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (t.j. Dz. U. z 2026 r., poz. 60, „Ustawa”).

Niniejszy dokument jest udostępniany wraz z Prospektem informacyjnym Funduszu jako załącznik. Informacje w nim zawarte stanowią uzupełnienie Prospektu informacyjnego Funduszu.

Aktualna wersja Prospektu informacyjnego Funduszu oraz Informacja dla Klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego udostępniana jest w formie elektronicznej za pośrednictwem strony internetowej Towarzystwa pod adresem: www.aliortfi.com, a także u dystrybutorów. Na żądanie Uczestnika lub Klienta oba dokumenty udostępniane są bezpłatnie w formie papierowej.

firma, siedziba, adres Funduszu	ALIOR Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty z wydzielonymi subfunduszami: • ALIOR Ostrożny Obligacji Uniwersalny • ALIOR Konserwatywny Obligacji Uniwersalny • ALIOR Odpowiedzialny Obligacji Uniwersalny • ALIOR Obligacji Uniwersalny • ALIOR Spokojny Mieszany • ALIOR Stabilny Mieszany • ALIOR Akcji Polskich • ALIOR Akcji Zagranicznych • ALIOR Dolar Obligacji • ALIOR Euro Obligacji. Siedzibą Funduszu jest siedziba Towarzystwa. Szczegółowe informacje dotyczące siedziby i adresu Funduszu zostały zawarte w Rozdziale II. Prospektu informacyjnego Funduszu
firma, siedziba i adres podmiotu, który zarządza Funduszem z opisem jego obowiązków	Informacje w powyższym zakresie zostały zawarte w Rozdziale III. Prospektu informacyjnego Funduszu. Towarzystwo działa zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w tym w szczególności Ustawy oraz wypełnia obowiązki określone w Ustawie: tworzy Fundusz, zarządza nim, a także reprezentuje Fundusz wobec osób trzecich.
firma, siedziba i adres depozytariusza Funduszu z opisem jego obowiązków	Informacje w powyższym zakresie zostały zawarte w Rozdziale IV. Prospektu informacyjnego Funduszu
firma, siedziba i adres podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z opisem jego obowiązków	Informacje w powyższym zakresie zostały zawarte w Rozdziale V pkt 8. Prospektu informacyjnego Funduszu.

	Obowiązkiem podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Funduszu jest: Do zakresu obowiązków tego podmiotu należy badanie sprawozdań finansowych oraz wystawianie opinii, czy sprawozdania są we wszystkich aspektach zgodne z zasadami rachunkowości oraz czy w sposób rzetelny i jasny przedstawiają sytuację majątkową i finansową Subfunduszy oraz wynik finansowy ich działalności gospodarczej oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę ich prowadzenia prowadzone są w sposób prawidłowy.
firma, siedziba i adres dystrybutora	Informacje w powyższym zakresie zostały zawarte w Rozdziale V pkt 2. Prospektu informacyjnego Funduszu.
opis obowiązków dystrybutora oraz praw uczestnika Funduszu względem niego	Dystrybutorzy przyjmują i przekazują zlecenia i dyspozycje dotyczące subrejestrów otwartych za ich pośrednictwem. Wybrani dystrybutorzy przyjmują i przekazują również zlecenia i dyspozycje dotyczące subrejestrów otwartych za pośrednictwem innych dystrybutorów. Uczestnicy mogą składać zlecenia i dyspozycje za pośrednictwem tego dystrybutora, który przyjął zlecenie otwarcia danego subrejestru. Jeżeli dany dystrybutor przyjmuje wyłącznie zlecenia i dyspozycje dotyczące subrejestrów otwartych za jego pośrednictwem, wówczas może on odmówić przyjęcia zlecenia lub dyspozycji lub złożone za jego pośrednictwem zlecenia i dyspozycje dotyczące subrejestrów otwartych za pośrednictwem innych dystrybutorów mogą nie zostać zrealizowane. Dystrybutor ma obowiązek przyjmowania i przekazywania do Towarzystwa lub Funduszu wniosków i dyspozycji, i innych dokumentów przekazywanych przez Uczestnika, a także przekazywania Uczestnikowi Funduszu na jego żądanie wszelkich informacji dotyczących Funduszu, o ile ich przekazanie przez Dystrybutora jest zgodne z Ustawą oraz Dystrybutor został upoważniony przez Fundusz do przekazywania takich informacji. Szczegółowe prawa i obowiązki dotyczące dystrybutorów są również zawarte w prospekcie informacyjnym Funduszu.
firma (nazwa), siedziba i adres innych podmiotów świadczących usługi na rzecz Funduszu z opisem ich obowiązków	Informacje w powyższym zakresie zostały zawarte w Rozdziale V. Prospektu informacyjnego Funduszu
opis praw Uczestnika	Prawa Uczestnika Funduszu określone są w Rozdziale III. pkt 4. Prospektu informacyjnego Funduszu

opis przedmiotu działalności Funduszu, w tym celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej oraz strategii inwestycyjnej, w szczególności opis rodzajów aktywów, w które może inwestować, technik, które może stosować, rodzajów ryzyka związanego z inwestycją, ograniczeń inwestycyjnych	Przedmiotem działalności Funduszu jest lokowanie środków pieniężnych zebranych w drodze proponowania nabycia jednostek uczestnictwa, w określone w Ustawie i statucie Funduszu papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i inne prawa majątkowe. Szczegółowy opis celu inwestycyjnego, polityki inwestycyjnej oraz strategii inwestycyjnej każdego z subfunduszy wydzielonych w Funduszu, w szczególności rodzaju aktywów, w które dany subfundusz może inwestować, kryteriów doboru lokat, zasad dywersyfikacji, rodzajów ryzyka związanego z inwestycją oraz ograniczeń inwestycyjnych, znajduje się w Prospekcie informacyjnym oraz statucie Funduszu, zgodnie z poniższą tabelą:		
	Cel inwestycyjny	Polityka inwestycyjna, strategia inwestycyjna, rodzaje aktywów i techniki inwestycyjne oraz ograniczenia inwestycyjne	Opisy rodzajów ryzyka
	subfundusz ALIOR Ostrożny Obligacji Uniwersalny		
	art. 179 statutu Funduszu	rozdział III.15 pkt 15.1 Prospektu informacyjnego Funduszu oraz art. 180 – art. 183 statutu Funduszu	rozdział III.15 pkt 15.2 – 15.3 Prospektu informacyjnego Funduszu
	subfundusz ALIOR Konserwatywny Obligacji Uniwersalny		
	art. 142 statutu Funduszu	rozdział III.11 pkt 11.1 Prospektu informacyjnego Funduszu oraz art. 143 – art. 146 statutu Funduszu	rozdział III.11 pkt 11.2 – 11.3 Prospektu informacyjnego Funduszu
	subfundusz ALIOR Odpowiedzialny Obligacji Uniwersalny		
	art. 168 statutu Funduszu	rozdział III.14 pkt 14.1 Prospektu informacyjnego Funduszu oraz	rozdział III.14 pkt 14.2 – 14.3 Prospektu

		art. 169 – art. 172 statutu Funduszu	informacyjnego Funduszu
	• subfundusz ALIOR Obligacji Uniwersalny		
art. 152 statutu Funduszu	rozdział III.12 pkt 12.1 Prospektu informacyjnego Funduszu oraz art. 153 – art. 156 statutu Funduszu	rozdział III.12 pkt 12.2 – 12.3 Prospektu informacyjnego Funduszu	
	• subfundusz ALIOR Spokojny Mieszany		
art. 62 statutu Funduszu	rozdział III.3 pkt 3.1 Prospektu informacyjnego Funduszu oraz art. 63 – art. 66 statutu Funduszu	rozdział III.3 pkt 3.2 – 3.3 Prospektu informacyjnego Funduszu	
	• subfundusz ALIOR Stabilny Mieszany		
art. 52 statutu Funduszu	rozdział III.2 pkt 2.1 Prospektu informacyjnego Funduszu oraz art. 53 – art. 56 statutu Funduszu	rozdział III.2 pkt 2.2 – 2.3 Prospektu informacyjnego Funduszu	
	• subfundusz ALIOR Akcji Polskich		
art. 132 statutu Funduszu	rozdział III.10 pkt 10.1 Prospektu informacyjnego Funduszu oraz art. 133 – art. 136 statutu Funduszu	rozdział III.10 pkt 10.2 – 10.3 Prospektu informacyjnego Funduszu	
	• subfundusz ALIOR Akcji Zagranicznych		
art. 112 statutu Funduszu	rozdział III.8 pkt 8.1 Prospektu informacyjnego Funduszu oraz art. 113 – art. 117 statutu Funduszu	rozdział III.8 pkt 8.2 – 8.3 Prospektu informacyjnego Funduszu	
	• subfundusz ALIOR Dolar Obligacji		
art. 223 statutu Funduszu	rozdział III.19 pkt 19.1 Prospektu informacyjnego oraz art. 224 – art.	rozdział III.19 pkt 19.2 – 19.3 Prospektu informacyjnego Funduszu	

	227 statutu Funduszu		
	• subfundusz ALIOR Euro Obligacji		
	art. 233 statutu Funduszu	rozdział III.20 pkt 20.1 Prospektu informacyjnego Funduszu oraz art. 234 – art. 237 statutu Funduszu	rozdział III.20 pkt 20.2 – 20.3 Prospektu informacyjnego Funduszu
okoliczności, w których Fundusz może korzystać z dźwigni finansowej AFI, dozwolonych rodzajów i źródeł dźwigni finansowej AFI oraz ryzyka i ograniczeń związanych z jej stosowaniem, ustaleń dotyczących zabezpieczeń i ich ponownego wykorzystania, a także maksymalnego poziomu dźwigni finansowej AFI, jaki może być stosowany w ich imieniu	Zgodnie z Ustawą, dźwignia finansowa AFI to każda metoda zwiększania ekspozycji AFI, w szczególności przez pożyczanie środków pieniężnych lub papierów wartościowych lub przez inwestycje w instrumenty pochodne. Zgodnie z informacjami przedstawionymi w prospekcie informacyjnym Funduszu, w odniesieniu do każdego z subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu, występuje ryzyko związane z uczestnictwem w takim subfunduszu. W ramach ryzyka związanego z uczestnictwem w subfunduszu identyfikuje się ryzyko związane z zawarciem określonych umów. Polega ono na tym, że uczestnik Funduszu powinien brać pod uwagę możliwość wpływu na wartość jednostki uczestnictwa Funduszu umów związanych z zabezpieczeniem inwestycji danego subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu, w szczególności umów mających za przedmiot instrumenty pochodne (zgodnie z definicją zawartą w statucie Funduszu, stanowiącym załącznik do prospektu informacyjnego Funduszu) lub umów dotyczących aktywów subfunduszu. Instrumenty pochodne charakteryzują się bardzo wysoką zmiennością cen. Pośrednio zmienność cen instrumentów pochodnych zależy od zmienności cen instrumentów bazowych. Ta z kolei zależy od wielu czynników związanych z danym instrumentem bazowym. Dodatkowo zmienność ta jest zwiększana przez mechanizm dźwigni finansowej. Okoliczności w których Fundusz może korzystać z dźwigni finansowej AFI: mechanizm dźwigni finansowej występuje wówczas, gdy Fundusz inwestuje w dany instrument pochodny, zgodnie z zasadami polityki inwestycyjnej Funduszu, określonymi przez jego statut. Wówczas, wymagane jest utrzymywanie zabezpieczenia, które stanowi niewielki procent wartości całej inwestycji w dany instrument pochodny. Ponadto mechanizm dźwigni finansowej może wystąpić w przypadku pożyczek środków pieniężnych lub papierów wartościowych.		

	Rodzaje dźwigni finansowej AFI, z których może korzystać Fundusz: pożyczanie środków pieniężnych lub papierów wartościowych; inwestycje w instrumenty pochodne. Źródła dźwigni finansowej AFI: pożyczki środków pieniężnych lub papierów wartościowych; inwestycje w instrumenty pochodne i związane z nimi zabezpieczenie stanowiące niewielki procent wartości całej inwestycji. Ograniczenia i ryzyka związane ze stosowaniem dźwigni finansowej: w zakresie pożyczek środków pieniężnych lub papierów wartościowych oraz inwestycji w instrumenty pochodne stosowane są ograniczenia inwestycyjne, jakościowe i ilościowe, przewidziane w prospekcie informacyjnym Funduszu oraz w statucie Funduszu, stanowiącym załącznik do prospektu. W zakresie powyższych czynności dla uczestnika Funduszu powstają ryzyka związane z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa Funduszu, w tym związane z przyjętą polityką inwestycyjną, opisane szczegółowo w prospekcie informacyjnym Funduszu w odniesieniu do każdego z subfunduszy Funduszu, w tym ryzyko związane z zawarciem określonych umów. Ustalenia dotyczące zabezpieczeń i ich ponownego wykorzystania: ustalenia dotyczące zabezpieczeń inwestycji w instrumenty pochodne zostały szczegółowo określone w prospekcie informacyjnym Funduszu oraz w statucie Funduszu, stanowiącym załącznik do prospektu. Maksymalny ustalony poziom dźwigni finansowej dla każdego Subfunduszu, jaki może stosować AFI: Poziom dźwigni finansowej, wyrażonej jako stosunek ekspozycji AFI (liczonej metodą zaangażowania zgodnie z Rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) nr 231/2013) do Wartości Aktywów Netto nie może przekroczyć 200% Wartości Aktywów Netto Funduszu. Ograniczenia dotyczące poziomu pożyczek środków pieniężnych lub papierów wartościowych oraz inwestycji w instrumenty pochodne zostały szczegółowo określone w prospekcie informacyjnym Funduszu oraz w statucie Funduszu, stanowiącym załącznik do prospektu.
opis procedur, na podstawie których Fundusz może zmienić strategię lub politykę inwestycyjną	Strategia inwestycyjna Funduszu może zostać zmieniona w wyniku wewnętrznej decyzji Towarzystwa w drodze zatwierdzenia w formie uchwały zarządu Towarzystwa przyjętej uprzednio przez Komitet Inwestycyjny funkcjonujący wewnątrz Towarzystwa dokumentu

	nowej strategii inwestycyjnej związanej z danym subfunduszem wydzielonym w ramach Funduszu. Polityka inwestycyjna może zostać zmieniona poprzez zmianę statutu Funduszu. Zmiana statutu Funduszu wymaga zachowania formy aktu notarialnego oraz dokonania jego ogłoszenia. Zmiana statutu Funduszu w zakresie polityki inwestycyjnej wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia na stronie internetowej www.aliortfi.com przedmiotowej zmiany.
opis podstawowych skutków prawnych dokonania inwestycji dla uczestnika Funduszu	W wyniku nabycia jednostek uczestnictwa Funduszu inwestor staje się uczestnikiem Funduszu i przysługują mu wszystkie prawa związane z posiadaniem jednostek uczestnictwa, opisane w Rozdziale III. Prospektu informacyjnego Funduszu, do których niniejsza Informacja stanowi załącznik.
opis sposobu, w jaki Towarzystwo spełnia wymogi dotyczące zwiększania kapitału własnego albo zawarcia umowy ubezpieczenia w związku z odpowiedzialnością z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem	Towarzystwo opracowało i wdrożyło wewnętrzną procedurę dotyczącą bieżącego monitorowania kapitału własnego. Na podstawie wyników monitorowania Towarzystwo podejmuje decyzję w zakresie konieczności zwiększenia kapitału własnego.
informacja o powierzeniu przez Towarzystwo wykonywania czynności w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym lub ryzykiem, ze wskazaniem podmiotów, którym zostało powierzone wykonywanie czynności, opisem czynności oraz opisem konfliktu interesów, które mogą wyniknąć z przekazania ich wykonywania	Towarzystwo nie powierzyło, na dzień sporządzenia Prospektu informacyjnego Funduszu, do których niniejsza Informacja stanowi załącznik, wykonywania czynności w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu lub ryzykiem podmiotom trzecim.
informacja o powierzeniu przez depozytariusza Funduszu wykonywania czynności w zakresie przechowywania aktywów, ze wskazaniem podmiotów, którym zostało powierzone wykonywanie czynności, opisem czynności oraz opisem konfliktu interesów, które mogą wyniknąć z przekazania ich wykonywania	Depozytariusz Funduszu nie powierzył, na dzień sporządzenia Prospektu informacyjnego Funduszu, do których niniejsza Informacja stanowi załącznik, innemu podmiotowi wykonywania czynności w zakresie przechowywania aktywów.
informacja o zakresie odpowiedzialności depozytariusza Funduszu oraz o okolicznościach umożliwiających mu zwolnienie się od odpowiedzialności lub powodujących zmianę zakresu tej odpowiedzialności	Informacje w powyższym zakresie zostały zawarte w Rozdziale IV. pkt 9. Prospektu informacyjnego Funduszu

opis metod i zasad wyceny aktywów Funduszu	Informacje w powyższym zakresie znajdują się w Rozdziale III. pkt 11. Prospektu informacyjnego Funduszu oraz w statucie Funduszu.
opis zarządzania płynnością	Zarządzanie płynnością Funduszu odbywa się w szczególności poprzez: • utrzymywanie poziomu płynności odpowiedniego do poziomu zobowiązań Funduszu; • ocenę płynności aktywów Funduszy, dokonywaną z uwzględnieniem czasu wymaganego do upłynnienia danego aktywa, a także ceny lub wartości, według jakiej można upłynnić dane aktywo, jak również jego wrażliwości na inne rodzaje ryzyka rynkowego lub na inne czynniki rynkowe; • monitorowanie profilu płynności aktywów Funduszu, z uwzględnieniem minimalnego udziału danych aktywów, które mogą mieć istotny wpływ na płynność, a także istotnych wierzytelności i zobowiązań, które może posiadać Fundusz w odniesieniu do swoich zobowiązań bazowych; • monitorowanie zmian w zakresie regulacji prawnych dotyczących zarządzania płynnością Funduszu; • wdrożenie i utrzymywanie procedur zarządzania płynnością w Towarzystwie, podlegających regularnym przeglądom, dokonywanym co najmniej raz w roku, a także niezbędnym aktualizacjom.
opis procedur nabycia jednostek uczestnictwa Funduszu	Informacje w powyższym zakresie zostały zawarte w Rozdziale III. pkt 6. Prospektu informacyjnego Funduszu
informacje o stosowaniu tych samych zasad wobec wszystkich uczestników Funduszu	Prawa i obowiązki Uczestników Funduszu są jednakowe. Prawa Uczestnika Funduszu określone są w Rozdziale III. pkt 4. Prospektu informacyjnego Funduszu.
informacje o opłatach i kosztach oraz ich maksymalnej wysokości ponoszonych bezpośrednio lub pośrednio przez uczestników Funduszu	Informacje w powyższym zakresie zostały zawarte w Rozdziałach od III.1 do III.20. Prospektu informacyjnego Funduszu w punktach zatytułowanych „Wysokość opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz kosztów obciążających Subfundusz”.
informacja o ostatnim sprawozdanie roczne AFI Funduszu, o którym mowa w art. 222d Ustawy	Ostatnie sprawozdanie roczne AFI Funduszu jest udostępniane na stronie internetowej www.aliortfi.com

albo informacja o miejscu udostępnienia tego sprawozdania	
informacja o ostatniej wartości aktywów netto Funduszu lub informacja o ostatniej cenie zbycia i odkupienia jednostki uczestnictwa Funduszu, a także informacja o powyższej wartości i cenie w ujęciu historycznym albo informacja o miejscu udostępnienia tych danych	Informacje w przedmiotowym zakresie są udostępniane na stronie internetowej www.aliortfi.com
firma, siedziba i adres prime brokera będącego kontrahentem Funduszu, podstawowe informacje o sposobie wykonywania świadczonych przez niego usług, zarządzania konfliktami interesów oraz jego odpowiedzialności	Fundusz ani Towarzystwo nie zawarło umowy z prime brokerem będącym kontrahentem Funduszu.
wskazanie sposobu i terminu udostępnienia informacji, o których mowa w art. 222b Ustawy	Informacje, o których mowa w art. 222b Ustawy, są udostępniane Uczestnikom wraz z publikacją rocznego i półrocznego sprawozdania finansowego Funduszu poprzez ich zamieszczenie na stronie internetowej pod adresem www.aliortfi.com , nie później niż odpowiednio w terminie czterech miesięcy po zakończeniu roku obrotowego oraz nie później niż w terminie dwóch miesięcy od zakończenia pierwszego półrocza danego roku obrotowego.

INFORMACJE

wymagane na podstawie art. 14 ust. 1 i 2 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012:

Niniejszy dokument jest udostępniany wraz z prospektem informacyjnym Funduszu, jako załącznik.

Pojęcia niezdefiniowane inaczej w niniejszej Informacji, pisane wielką literą, mają znaczenie nadane im w statucie Funduszu.

- Dokonując lokat aktywów, Fundusz:
 - będzie stosował transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych („**Transakcje**”), w rozumieniu art. 3 pkt 11) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 („**Rozporządzenie**”);
 - nie będzie stosował transakcji typu *swap* przychodu całkowitego, w rozumieniu art. 3 pkt 18) Rozporządzenia.
- Ogólny opis transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych, w rozumieniu art. 3 pkt 11) Rozporządzenia, stosowanych przez Fundusz i uzasadnienie ich stosowania:

Alior Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., ul. Chmielna 69, 00-801 Warszawa
T: +48 22 463 8888, F: +48 22 463 8889, E: biuro@aliortfi.com, W: www.aliortfi.com

Fundusz może dokonywać następujących Transakcji:

- 1) udzielanie lub zaciąganie pożyczek papierów wartościowych;
- 2) transakcje zwrotne kupno-sprzedaż (*buy-sell-back*) lub transakcje zwrotne sprzedaż-kupno (*sell-buy back*), których przedmiotem są papiery wartościowe lub prawa gwarantowane do papierów wartościowych;
- 3) transakcje odkupu, których przedmiotem są papiery wartościowe lub prawa gwarantowane do papierów wartościowych.

Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub zaciąganie pożyczek papierów wartościowych oznacza transakcję, poprzez którą Fundusz przekazuje papiery wartościowe, a warunkiem transakcji jest zobowiązanie pożyczkobiorcy do zwrotu równoważnych papierów wartościowych w przyszłym terminie lub na żądanie strony przekazującej; dla Funduszu przekazującego papiery wartościowe transakcja taka stanowi transakcję udzielenia pożyczki papierów wartościowych, natomiast dla Funduszu, któremu papiery wartościowe są przekazywane, stanowi ona transakcję zaciągnięcia pożyczki papierów wartościowych.

Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż (*buy-sell back*) lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno (*sell-buy back*) oznacza transakcję, w której Fundusz kupuje lub sprzedaje papiery wartościowe lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych, zgadzając się, odpowiednio, na sprzedaż lub odkup papierów wartościowych lub takich gwarantowanych praw tego samego rodzaju w określonej cenie i przyszłym terminie; dla Funduszu kupującego papiery wartościowe lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych transakcja taka stanowi transakcję zwrotną kupno-sprzedaż, natomiast dla Funduszu sprzedającego papiery wartościowe lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych stanowi ona transakcję zwrotną sprzedaż-kupno, przy czym taka transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub sprzedaż-kupno nie jest regulowana umową dotyczącą transakcji odkupu.

Transakcja odkupu to transakcja regulowana umową, poprzez którą Fundusz przenosi na drugą stronę papiery wartościowe albo gwarantowane prawa do papierów wartościowych, gdy gwarancji takiej udzieliła uznana giełda posiadająca prawo do papierów wartościowych, przy czym umowa nie zezwala Funduszowi na przeniesienie ani zastaw danego papieru wartościowego na rzecz więcej niż jednego kontrahenta jednocześnie, a warunkiem transakcji jest zobowiązanie do odkupu tych papierów wartościowych lub zastępczych papierów wartościowych, o tych samych cechach, po określonej cenie w przyszłym terminie, który został ustalony lub zostanie ustalony przez stronę przenoszącą; dla Funduszu sprzedającego papiery wartościowe transakcja ta stanowi umowę z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, natomiast dla Funduszu kupującego papiery wartościowe stanowi ona umowę z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu.

Celem zawierania Transakcji jest realizacja celu inwestycyjnego Funduszu, a także zwiększenie efektywności w zakresie zarządzania płynnością.

3. Ogólne dane, które należy zgłaszać w odniesieniu do poszczególnych rodzajów Transakcji:

- 1) rodzaje aktywów, które mogą być przedmiotem Transakcji:

Przedmiotem Transakcji mogą być papiery wartościowe.

- 2) maksymalny odsetek Aktywów, które mogą być przedmiotem Transakcji:

Z uwagi na przewidziane w statucie, odrębnie dla każdego z subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu, ograniczenia inwestycyjne, maksymalny odsetek aktywów, które mogą być przedmiotem Transakcji został również określony w statucie Funduszu odrębnie dla każdego z subfunduszy, wydzielonego w ramach Funduszu.

- 3) szacowany odsetek Aktywów, które będą przedmiotem poszczególnych rodzajów Transakcji:

Na odsetek aktywów, które będą przedmiotem poszczególnych rodzajów Transakcji, wpływ będą miały określone w statucie Funduszu zasady dotyczące kryteriów doboru lokat, dywersyfikacji i ograniczenia inwestycyjnego, związane przede wszystkim z papierami wartościowymi.

W związku z powyższym oraz w związku z informacjami przedstawionymi w ppkt 2) powyżej, Towarzystwo określa poziomy odsetek Aktywów, które będą przedmiotem poszczególnych rodzajów Transakcji, w statucie Funduszu odrębnie dla każdego z subfunduszy, wydzielonych w ramach Funduszu.

- 4) kryteria wyboru kontrahentów (w tym status prawny, kraj pochodzenia, minimalny rating kredytowy):

Przy dokonywaniu lokat Aktywów poprzez zawieranie Transakcji Fundusz bierze pod uwagę kryteria doboru lokat właściwe dla papierów wartościowych będących przedmiotem Transakcji, w tym kryteria doboru lokat wskazane w statucie Funduszu, ze szczególnym uwzględnieniem analizy płynności, jak i kryteria właściwe dla oceny kredytowej kontrahenta, w tym także minimalny rating kredytowy, jeśli został nadany, oraz analizę sytuacji finansowej, przeprowadzaną na podstawie dostępnych danych finansowych.

Kontrahentami Funduszu w Transakcjach będą przede wszystkim podmioty (osoby prawne i inne jednostki organizacyjne posiadające zdolność prawną) z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, w Państwach Członkowskich lub państwach należących do OECD.

- 5) akceptowalne zabezpieczenia (opis akceptowalnych zabezpieczeń w odniesieniu do rodzajów aktywów, wystawcy, terminu zapadalności, płynności, a także zasad dywersyfikacji i korelacji zabezpieczeń):

Akceptowanym zabezpieczeniami Transakcji, z uwzględnieniem celu inwestycyjnego danego subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu, mogą być przede wszystkim instrumenty pochodne, w które Fundusz może lokować Aktywa zgodnie z postanowieniami statutu Funduszu.

W przypadku, gdy zabezpieczeniem Transakcji będą instrumenty pochodne, maksymalny termin zapadalności będzie każdorazowo określany w umowie dotyczącej takiego instrumentu.

Nie przewiduje się szczegółowych zasad dywersyfikacji zabezpieczeń, poza ogólnymi zasadami dywersyfikacji lokat oraz ograniczeniami inwestycyjnymi przewidzianymi w statucie Funduszu.

- 6) wycena zabezpieczeń (opis stosowanej metody wyceny zabezpieczeń i jej uzasadnienie oraz informacja, czy stosowana jest codzienna wycena według wartości rynkowej i codzienne zmienne depozyty zabezpieczające):

Wycena zabezpieczeń ustalana jest w oparciu o postanowienia statutu Funduszu lub umów z kontrpartnerni Transakcji, jeżeli przewidują one postanowienia szczegółowe w tym zakresie, zgodne z postanowieniami Statutu.

Fundusz dokonuje wyceny według wartości godziwej nie rzadziej niż w Dniu Wyceny, szczegółowo opisanym w statucie Funduszu.

Dla Aktywów notowanych na aktywnym rynku Fundusz stosuje codzienną aktualizację wyceny wartości zabezpieczeń oraz depozytów zabezpieczających.

- 7) zarządzanie ryzykiem (opis ryzyk związanych z Transakcjami, jak również ryzyk związanych z zarządzaniem zabezpieczeniami, takich jak: ryzyko operacyjne, ryzyko płynności, ryzyko kontrahenta, ryzyko przechowywania i ryzyka prawne, a także, w stosownych przypadkach, ryzyk wynikających z ponownego wykorzystania tych zabezpieczeń):

Z Transakcjami oraz z zarządzaniem zabezpieczeniami Transakcji związane są następujące rodzaje ryzyk:

- a) ryzyko operacyjne – ryzyko to dotyczy możliwości poniesienia strat w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich, błędów systemów lub w wyniku zdarzeń zewnętrznych. Powyższe zdarzenia mogą skutkować np. błędnym lub opóźnionym rozliczeniem Transakcji, błędnym oznaczeniu zabezpieczenia Transakcji lub zawieszeniem systemów komputerowych uniemożliwiającym przeprowadzenie Transakcji;
- b) ryzyko płynności – ryzyko to dotyczy możliwości poniesienia strat w wyniku przyjęcia jako zabezpieczenie Papieru Wartościowego, który może okazać się instrumentem o ograniczonej płynności;
- c) ryzyko kontrahenta – ryzyko to dotyczy możliwości braku wywiązania się kontrahenta ze swoich zobowiązań wynikających z Transakcji (w szczególności w wyniku wystąpienia niewypłacalności, likwidacji lub upadłości), na skutek których Fundusz może ponieść straty wpływające na wartość aktywów netto oraz na wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa;
- d) ryzyko przechowywania – ryzyko to dotyczy możliwości braku przechowywania zabezpieczeń Transakcji, przez podmiot, któremu powierzono takie przechowywanie, na odrębnym rachunku wyłączonym z jego masy upadłości;
- e) ryzyko prawne – ryzyko to dotyczy możliwości stosowania przed podmioty, z którymi zawierane są Transakcje, przepisów obowiązujących w obcych jurysdykcjach, inaczej określających prawa i obowiązki stron Transakcji;
- f) ryzyko wynikające z ponownego wykorzystania zabezpieczeń – ryzyko to dotyczy możliwości ponownego wykorzystania przez kontrahenta Funduszu papierów wartościowych stanowiących zabezpieczenie Transakcji i doprowadzenia do sytuacji, w której kontrahent nie odzyska tych papierów wartościowych w terminie pozwalającym mu na wywiązanie się z obowiązków wynikających z Transakcji zawartej z Funduszem;
- g) ryzyko rynkowe – ryzyko to dotyczy możliwości zmiany ceny papieru wartościowego stanowiącego zabezpieczenie Transakcji;
- h) ryzyko stosowania dźwigni finansowej – ryzyko to dotyczy możliwości ponownego wykorzystania papierów wartościowych przyjętych jako zabezpieczenie Transakcji, co powoduje zwiększenie dźwigni finansowej; zwiększenie mechanizmu dźwigni finansowej może powodować zwielokrotnienie strat z Transakcji.
- 8) opis sposobu przechowywania Aktywów podlegających Transakcjom oraz otrzymanych zabezpieczeń (np. u depozytariusza Funduszu):

Aktywa podlegające Transakcjom przechowywane są na rachunkach Funduszu prowadzonych przez depozytariusza Funduszu lub subdepozytariuszy.

- 9) opis wszelkich ograniczeń (regulacyjnych lub dobrowolnych) dotyczących ponownego wykorzystania zabezpieczeń:

W odniesieniu do Funduszu, z zastrzeżeniem obowiązków wynikających z przepisów prawa, w tym określonych w art. 15 Rozporządzenia, nie istnieją regulacyjne lub dobrowolne ograniczenia dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń. Przede wszystkim umowy, których stroną jest Fundusz, nie zawierają postanowień, które ograniczałyby ponowne wykorzystanie zabezpieczeń.

- 10) zasady dotyczące podziału zysków z Transakcji (opis tego, jaki odsetek dochodów generowanych przez Transakcje jest przekazywany do Funduszu, a także opis kosztów i opłat przypisanych Towarzystwu lub

stronom trzecim (np. tzw. „agent lender”), wraz ze wskazaniem czy są to jednostki powiązane z Towarzystwem):

Całość dochodów generowanych z Transakcji jest przekazywana do Funduszu i zwiększa Aktywa. Fundusz może zawierać Transakcje również z podmiotami powiązanymi z Towarzystwem, z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z przepisów prawa. Koszty lub opłaty związane z Transakcjami, w szczególności prowizje i opłaty bankowe oraz prowizje i opłaty, będą pokrywane przez Fundusz z aktywów bezpośrednio lub będą niezwłocznie zwracane przez Fundusz Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo. Niektóre z kosztów lub opłat wymienionych w zdaniu poprzedzającym mogą być ponoszone na rzecz podmiotu powiązanego z Towarzystwem, z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z przepisów prawa.

INFORMACJE

wymagane na podstawie art. 6 ust. 1 i art. 7 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych

1. Sposób w jaki ryzyka dla zrównoważonego rozwoju są wprowadzane w podejmowanych decyzjach inwestycyjnych dotyczących nabywanych aktywów do portfela inwestycyjnego ALIOR Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”)

Przez „ryzyko dla zrównoważonego rozwoju” należy rozumieć sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli występują – mogłyby mieć rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartości inwestycji dokonanych przez Alior Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”) w imieniu uczestników Funduszu.

Tego rodzaju ryzyka mogą się materializować w szczególności w odniesieniu do zmian klimatycznych lub innych niekorzystnych skutków środowiskowych, a także w obszarze kwestii społecznych, pracowniczych lub praw człowieka, lub w związku z występowaniem przekupstwa lub zjawisk o charakterze korupcyjnym.

Towarzystwo w odniesieniu do poszczególnych subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu ocenia narażenie instrumentów finansowych lub ich emitentów na czynniki ryzyka dla zrównoważonego rozwoju.

Towarzystwo przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych dotyczących poszczególnych aktywów przeprowadza analizę ryzyka dla zrównoważonego rozwoju oddzielnie dla każdego z obszarów takich jak: (i) wpływ warunków środowiskowych, (ii) wpływ warunków społecznych oraz (iii) wpływ jakości zarządzania. Przedmiotowa analiza polega na określeniu czy ryzyko rzeczywistego lub potencjalnego, negatywnego wpływu na wartość danej inwestycji, kształtuje się w obrębie danego obszaru jako „nieistotne”, „umiarkowane” czy „wzmoczone”.

W procesie ww. analizy Towarzystwo stosuje własną metodologię, jak również wykorzystuje dane i narzędzie podmiotów trzecich, w tym odnoszące się do ratingów/ocen ESG dostarczanych przez podmioty zewnętrzne, jak i informacji publicznych udostępnianych przez emitentów. Towarzystwo dokonuje również okresowego przeglądu poszczególnych inwestycji i przeprowadzonych dla nich ocen ryzyk dla zrównoważonego rozwoju.

Towarzystwo nie wyklucza w przyszłości dokonania zmiany lub dostosowania powyższej strategii uwzględniania czynników dla zrównoważonego rozwoju w procesie inwestycyjnym dotyczącym Funduszu, zwłaszcza w miarę wzrostu dostępności danych dotyczących zrównoważonego rozwoju pochodzących od emitentów i podmiotów branżowych specjalizujących się w obszarze zrównoważonego rozwoju.

2. Wyniki oceny prawdopodobnego wpływu ryzyk dla zrównoważonego rozwoju na zwrot z tytułu produktów finansowych (subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu)

Materializacja ryzyk dla zrównoważonego rozwoju, w tym ryzyk klimatycznych, może w określonych okolicznościach wywierać istotny wpływ na wycenę aktywów w portfelu Funduszu oraz – pośrednio lub bezpośrednio – na wyniki inwestycyjne związane z danym subfunduszem w nim wydzielonym (np. poprzez wzrost kosztu finansowania emitenta, obniżenie przychodów, sankcje regulacyjne, spadek popytu na produkty/usługi, zdarzenia o charakterze katastroficznym lub utratę zaufania rynku).

Należy wskazać, że skala i kierunek wpływu ww. ryzyk dla zrównoważonego rozwoju na stopę zwrotu w jednostki uczestnictwa związane z danym subfunduszem zależą m.in. od klasy aktywów, sektora/branży, w której działa emitent danego instrumentu, horyzontu inwestycyjnego uczestnika Funduszu oraz charakteru ekspozycji/klasy aktywów (np. akcje, instrumenty dłużne, instrumenty pochodne). Przykładowo, w odniesieniu do instrumentów dłużnych materializacja ryzyk dla zrównoważonego rozwoju może prowadzić do pogorszenia zdolności emitenta do obsługi zadłużenia (np. poprzez wzrost spread'ów kredytowych, obniżki rating'ów czy też wzrostu prawdopodobieństwa niewypłacalności), natomiast w przypadku instrumentów udziałowych – do rewizji oczekiwanych przepływów pieniężnych, mnożników wyceny oraz wzrostu zmienności notowań.

Ryzyka dla zrównoważonego rozwoju mogą materializować się zarówno w horyzoncie krótkoterminowym (np. nagłe zdarzenia operacyjne, decyzje regulatora, zdarzenia reputacyjne), jak i długoterminowym (np. stopniowe zmiany klimatu i polityk publicznych). Wpływ na wyniki może mieć charakter nieliniowy (skokowy) i ujawniać się w szczególności w warunkach stresu rynkowego, spadku płynności lub jednoczesnej materializacji kilku czynników ryzyka.

Na dzień sporządzenia niniejszego oświadczenia szczegółowa, ilościowa ocena prawdopodobnego wpływu ryzyk dla zrównoważonego rozwoju na wyniki może być ograniczona ze względu na (i) zmienność oraz złożoność czynników dla zrównoważonego rozwoju, (ii) ograniczoną dostępność lub porównywalność danych oraz (iii) trudności w precyzyjnym określeniu czasu, skali i charakteru materializacji tych ryzyk. W konsekwencji wpływ ten może nie być możliwy do wiarygodnego oszacowania w sposób jednolity dla wszystkich klas aktywów, które są nabywane przez subfundusze wydzielone w ramach Funduszu.

Towarzystwo, bazując na dotychczasowych doświadczeniach związanych z działalnością Funduszu, szacuje, że w odniesieniu do poszczególnych subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu, wpływ ryzyk dla zrównoważonego rozwoju na zwrot z inwestycji w jednostki uczestnictwa subfunduszy nie powinien być znaczący.

3. Opis sposobu, w jaki subfundusze wydzielone w ramach Funduszu biorą pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju lub oświadczenie, że główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju nie są brane pod uwagę oraz wskazanie przyczyn takiego postępowania

Towarzystwo w procesie zarządzania Funduszem oraz wydzielonymi w nim subfunduszami, w tym w zakresie realizowanego procesu inwestycyjnego, nie bierze pod uwagę głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju.

Głównym powodem, dla którego Towarzystwo nie zdecydowało się na uwzględnianie głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju w dokonywanych ujawnieniach inwestorom jest wciąż ograniczony zakres danych i różnice definicyjne w zakresie poszczególnych mierników dotyczących niekorzystnych skutków środowiskowych czy społecznych. Towarzystwo nie widzi możliwości pozyskiwania danych kompletnych,

odpowiednich i niezbędnych danych służących do obliczania wartości poszczególnych wskaźników głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju.

Towarzystwo nie wyklucza jednak, że w przyszłości w miarę dalszego rozwoju oraz upowszechniania się dostępu do danych i informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem przez emitentów, których instrumenty finansowe są nabywane do subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu, zdecyduje się na zmianę dotychczasowego stanowiska w tym zakresie.

4. Informacje wymagane art. 6 i 7 Taksonomii

Stosownie do art. 6 i 7 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniające rozporządzenie (UE) 2019/2088 („Taksonomia”), Towarzystwo składa następujące oświadczenia w związku z działalnością poszczególnych subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu:

Subfundusz ALIOR Odpowiedzialny Obligacji Uniwersalny wydzielony w ramach Funduszu jest produktem, który promuje aspekt środowiskowy lub społeczny, ale nie ma na celu zrównoważonych inwestycji. Szczegółowe informacje w zakresie tego subfunduszu jako produktu finansowego zostały przedstawione w Rozdziale VI pkt 7 Prospektu informacyjnego Funduszu.

Ponadto wskazuje się, że:

1) w odniesieniu do subfunduszu ALIOR Odpowiedzialny Obligacji Uniwersalny:

„Zasada »nie czyni poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej”,

2) w odniesieniu do pozostałych subfunduszy wydzielonych w Funduszu:

„Inwestycje w ramach tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej”.

Niniejsza Informacja dla Klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego została sporządzona w dniu 30 kwietnia 2026 r.,

14) w rozdziale VII. ZAŁĄCZNIKI w punkcie 1 dodaje się definicję „Dokumentu zawierającego kluczowe informacje (KID)” w następującym brzmieniu:

”

**Dokument zawierający
kluczowe informacje (KID)**

dokument, o którym mowa w rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 z dnia 26 listopada 2014 r. w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP), zawierający najważniejsze informacje o produkcie inwestycyjnym”,

15) w rozdziale VIII. SPIS TREŚCI zaktualizowano numerację poszczególnych stron.

Zmiany w Prospekcie Informacyjnym Funduszu wchodzą w życie z dniem publikacji.