



INFORMACJA DLA UCZESTNIKA

udostępniana okresowo i regularnie

ALIOR SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Informacja została sporządzona na podstawie art. 222b ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi („**Ustawa**”), z uwzględnieniem art. 108 i 109 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniającej dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru („**Rozporządzenie**”).

INFORMACJE UDOSTĘPNIANE OKRESOWO	
Informacja o udziale procentowym aktywów, które są przedmiotem Specjalnych ustaleń w związku z ich niepłynnością	Aktywa Funduszu nie są przedmiotem Specjalnych ustaleń, rozumianych jako ustalenia będące bezpośrednią konsekwencją niepłynności aktywów Funduszu, które mają wpływ na szczególne prawa do umorzenia przysługujące uczestnikom i które są ustaleniami specjalnymi lub oddzielnymi w stosunku do zwykłych praw uczestników do umorzenia.
Informacja o zmianach regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością	<p>Bieżąca płynność Funduszu jest monitorowana i utrzymywana zależnie od obranej w danym momencie strategii inwestycyjnej oraz przewidywanych potrzeb płynnościowych Funduszu.</p> <p>Zarządzanie płynnością w Towarzystwie ma na celu:</p> <ul style="list-style-type: none">a) zapewnienie i utrzymywanie zdolności Towarzystwa do wywiązywania się zarówno z bieżących jak i z przyszłych (planowanych i nieplanowanych) zobowiązań z uwzględnieniem kosztów pozyskania płynności oraz rentowności kapitałów własnych,b) zachowanie właściwych relacji między zyskiem, a ryzykiem w decyzjach o lokowaniu wolnych środków,c) utrzymanie odpowiednich proporcji pomiędzy aktywami dochodowymi i niedochodowymi, stanowiącymi element rezerwy płynności Towarzystwa,d) zapobieganie wystąpieniu sytuacji kryzysowej, w której wystąpiłby brak środków na pokrycie bieżących zobowiązań Towarzystwa,e) określenie rozwiązań umożliwiających przetrwanie sytuacji kryzysowej (plany awaryjne). <p>Brak zmian w zakresie regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością w pierwszej połowie 2020 r.</p>



<p>Aktualny profil ryzyka oraz systemu zarządzania ryzykiem stosowane przez Towarzystwo</p>	<p>Profil ryzyka Towarzystwa i Funduszu tworzą kategorie ryzyk, które w Towarzystwie zostały zidentyfikowane jako mogące być istotne dla Funduszy zarządzanych przez Towarzystwo. Do takich ryzyk należą, zgodnie z Polityką zarządzania ryzykiem: ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe, ryzyko płynności, ryzyko operacyjne.</p> <p>W ramach systemu zarządzania ryzykiem Towarzystwo stosuje aktywne metody i narzędzia zarządzania ryzykami w postaci: wewnętrznych procedur i regulacji; dedykowanych funkcji dla monitorowania ryzyka w poszczególnych obszarach działalności Towarzystwa; wewnętrznego systemu informacji zarządczej w zakresie monitorowania ryzyka; systemu limitów wewnętrznych i oraz limitów zewnętrznych narzuconych przepisami prawa, ograniczających poziom podejmowanego ryzyka; funkcjonujących w ramach Towarzystwa: Komórki Zarządzania Ryzykiem oraz Komitetu Inwestycyjnego i Komitetu Ryzyka; zorganizowanego procesu identyfikacji i gromadzenia informacji na temat ryzyka w Towarzystwie.</p> <p>Proces zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka w Towarzystwie obejmuje następujące działania: identyfikacja i gromadzenie informacji na temat ryzyka; pomiar wielkości, prawdopodobieństwa wystąpienia i ocena skutków materializacji ryzyka; raportowanie ryzyka; kontrola i monitorowanie ryzyka; analiza przyczyn występowania zdarzeń generujących ryzyko; działania zapobiegawcze (stosowanie narzędzi redukcji ryzyka).</p> <p>System zarządzania ryzykiem podlega co najmniej raz na 12 miesięcy ocenie biegłego rewidenta.</p>
<p>INFORMACJE UDOSTĘPNIANE REGULARNIE</p>	
<p>Informacja o zmianach maksymalnego poziomu dźwigni finansowej Funduszu, który może być stosowany w imieniu Funduszu oraz prawie do ponownego wykorzystania zabezpieczeń lub gwarancji udzielonej na podstawie porozumienia dotyczącego dźwigni finansowej AFI</p>	<p>Maksymalny poziom dźwigni finansowej obliczanej metodą zaangażowania ustalono na poziomie 200% aktywów netto dla każdego z Subfunduszy.</p> <p>W przypadku zbywania jednostek uczestnictwa Funduszu nie dokonywano zmiany maksymalnego poziomu dźwigni finansowej AFI Funduszu, który może być stosowany w jego imieniu, nie przyznawano praw w zakresie ponownego wykorzystywania zabezpieczeń. Fundusz nie posiada gwarancji udzielonych na podstawie porozumienia dotyczącego dźwigni finansowej</p>

Informacja odnośnie poziomu dźwigni finansowej za okres 01/01/2020 – 30/06/2020					
Nazwa Subfunduszu	Stan na 2020-06-30	Min	Średnia	Max	Limit (max)
ALIOR AGRESYWNY	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	200,00%
ALIOR MULTI ASSET	101,60%	99,54%	101,44%	113,03%	200,00%
ALIOR OSZCZĘDNOŚCIOWY	100,02%	99,94%	100,17%	100,79%	200,00%
ALIOR PAPIERÓW DŁUŻNYCH	100,15%	99,65%	102,12%	107,70%	200,00%
ALIOR STABILNYCH SPÓŁEK	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	200,00%
ALIOR OBLIGACJI ŚWIATOWYCH	100,32%	99,97%	103,32%	115,14%	200,00%
ALIOR FUNDUSZ FUNDUSZY STRATEGIA AKTYWNA	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	200,00%
ALIOR FUNDUSZ FUNDUSZY STRATEGIA DYNAMICZNA	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	200,00%
ALIOR FUNDUSZ FUNDUSZY STRATEGIA ROZWAŻNA	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	200,00%
ALIOR SPOKOJNY DLA CIEBIE	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	200,00%
ALIOR STABILNY NA PRZYSZŁOŚĆ	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	200,00%

Informacja o łącznej wysokości zastosowanej dźwigni finansowej AFI