

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ALIOR SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY SUBFUNDUSZ ALIOR AKCJI (DO DNIA POŁĄCZENIA W LIPCU 2020 ROKU POD NAZWĄ SUBFUNDUSZ ALIOR FUNDUSZ FUNDUSZY STRATEGIA DYNAMICZNA)

**ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2021 ROKU DO 30 CZERWCA 2021 ROKU**

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	2021-06-30			2020-12-31		
	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	12 040	14 183	96,47%	3 561	4 274	95,81%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	12 040	14 183	96,47%	3 561	4 274	95,81%

Tabela główna Zestawienia lokat może nie uzgadniać się do Bilansu w części Składników lokat notowanych i nienotowanych. Pozycja Instrumenty pochodne w Tabeli głównej Zestawienia lokat przedstawia instrumenty pochodne które na dzień bilansowy miały dodatnią lub ujemną wycenę. Instrumenty pochodne które na dzień bilansowy miały ujemną wycenę są w Bilansie ujmowane w części Zobowiązania

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek nieregulowany					-	-	-
Aktywny rynek regulowany					12 040	14 183	96,47%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. (PLPKO0000016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	7 500	Polska	230	284	1,93%
BANK MILLENNIUM S.A. (PLBIG0000016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	58 000	Polska	210	270	1,84%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. (PLPEKAO00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	3 000	Polska	209	279	1,90%
DOM DEVELOPMENT S.A. (PLDMDVL00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	2 000	Polska	251	274	1,87%
DEVELIA S.A. (PLLCCRP00017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	88 000	Polska	212	295	2,01%
OPONEO.PL S.A. (PLOPNPL00013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	5 500	Polska	261	317	2,15%
SELENA FM S.A. (PLSELNA00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	13 000	Polska	276	299	2,03%
CIECH S.A. (PLCIECH00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	6 000	Polska	218	291	1,98%
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. (PLKGHM000017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 500	Polska	267	281	1,91%
ERBUD S.A. (PLERBUD00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	4 000	Polska	147	354	2,41%
FAMUR S.A. (PLFAMUR00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	129 000	Polska	288	295	2,00%
POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A. (PLPGNIG00014)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	43 000	Polska	258	287	1,95%
ASSECO POLAND S.A. (PLSOFTB00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	4 000	Polska	279	309	2,10%
AMBRA S.A. (PLAMBRA00013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	13 000	Polska	270	286	1,95%

ALIOR SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY SUBFUNDUSZ ALIOR AKCJI (DO DNIA POŁĄCZENIA W
LIPCU 2020 ROKU POD NAZWĄ SUBFUNDUSZ ALIOR FUNDUSZ FUNDUSZY STRATEGIA DYNAMICZNA)

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
APATOR S.A. (PLAPATR00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	12 500	Polska	287	292	1,99%
NEUCA S.A. (PLTRFRM00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	400	Polska	269	316	2,15%
UNIBEP S.A. (PLUNBEP00015)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	22 000	Polska	223	279	1,90%
WIELTON S.A. (PLWELTN00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	27 000	Polska	200	271	1,84%
INTER CARS S.A. (PLINTCS00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	800	Polska	229	302	2,06%
STALPRODUKT S.A. (PLSTLPD00017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	800	Polska	235	306	2,08%
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. (PLPZU0000011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	8 000	Polska	249	294	2,00%
KERNEL HOLDING S.A. (LU0327357389)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	5 500	Ukraina	275	301	2,05%
EUROCASH S.A. (PLEURCH00011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	21 000	Polska	306	298	2,03%
CCC S.A. (PLCCC0000016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	2 500	Polska	209	281	1,91%
TAURON POLSKA ENERGIA S.A. (PLTAURN00011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	86 000	Polska	254	287	1,95%
GRUPA AZOTY S.A. (PLZATRM00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	9 000	Polska	278	297	2,02%
AMICA S.A. (PLAMICA00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	2 000	Polska	302	330	2,25%
RAINBOW TOURS S.A. (PLRNBWT00031)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	11 000	Polska	265	303	2,06%
GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. (PLGPW0000017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	6 000	Polska	288	286	1,94%

ALIOR SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY SUBFUNDUSZ ALIOR AKCJI (DO DNIA POŁĄCZENIA W
LIPCU 2020 ROKU POD NAZWĄ SUBFUNDUSZ ALIOR FUNDUSZ FUNDUSZY STRATEGIA DYNAMICZNA)

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
COMARCH S.A. (PLCOMAR00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 000	Polska	218	252	1,71%
LENA LIGHTING S.A. (PLENAL00015)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	58 000	Polska	260	296	2,01%
SANOK RUBBER COMPANY S.A. (PLSTLSK00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	11 500	Polska	228	286	1,95%
DECORA S.A. (PLDECOR00013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	7 500	Polska	253	299	2,03%
WAWEL S.A. (PLWAWEL00013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	500	Polska	298	297	2,02%
FABRYKI MEBLI FORTE S.A. (PLFORTE00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	5 000	Polska	220	271	1,84%
STALEXPORT AUTOSTRADY S.A. (PLSTLEX00019)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	84 000	Polska	282	296	2,01%
KRUK S.A. (PLKRK0000010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 000	Polska	147	251	1,71%
BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. (PLBGZ0000010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	4 500	Polska	268	288	1,96%
PKP CARGO S.A. (PLPKPCR00011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	13 500	Polska	224	284	1,93%
NEWAG S.A. (PLNEWAG00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	11 500	Polska	295	286	1,95%
PCC ROKITA S.A. (PLPCCRK00076)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	4 000	Polska	254	328	2,23%
ALUMETAL S.A. (PLALMTL00023)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	4 500	Polska	232	284	1,93%
MFO S.A. (PLMFO0000013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	7 000	Polska	227	310	2,11%
WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A. (PLWRTPL00027)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	2 500	Polska	237	291	1,98%

ALIOR SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY SUBFUNDUSZ ALIOR AKCJI (DO DNIA POŁĄCZENIA W
LIPCU 2020 ROKU POD NAZWĄ SUBFUNDUSZ ALIOR FUNDUSZ FUNDUSZY STRATEGIA DYNAMICZNA)

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
AUTO PARTNER S.A. (PLATPRT00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	27 000	Polska	272	302	2,06%
DINO POLSKA S.A. (PLDINPL00011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 000	Polska	249	280	1,90%
ALLEGRO.EU S.A. (LU2237380790)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	5 000	Luksemburg	280	328	2,23%
PHOTON ENERGY NV (NL0010391108)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	50 000	Holandia	351	390	2,65%
Nienotowane na aktywnym rynku					-	-	-
Suma:					12 040	14 183	96,47%



TABELA DODATKOWA GRUPY KAPITAŁOWE O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY		
	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
GRUPA KAPITAŁOWA Powszechny Zakład Ubezpieczeń S. A.	573	3,90%
Suma:	573	3,90%

ALIOR SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY SUBFUNDUSZ ALIOR AKCJI (DO DNIA POŁĄCZENIA W LIPCU 2020 ROKU POD NAZWĄ SUBFUNDUSZ ALIOR FUNDUSZ FUNDUSZY STRATEGIA DYNAMICZNA)

BILANS	2021-06-30	2020-12-31
I. Aktywa	14 703	4 461
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	456	175
2) Należności	64	12
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	14 183	4 274
- dłużne papiery wartościowe	-	-
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	654	130
III. Aktywa netto (I - II)	14 049	4 331
IV. Kapitał funduszu	12 667	4 253
1) Kapitał wpłacony	19 366	8 858
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-6 699	-4 605
V. Dochody zatrzymane	-761	-636
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-831	-479
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	70	-157
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	2 143	714
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	14 049	4 331
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	142 764,4390	53 852,5030
A	142 764,4390	53 852,5030
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	98,41	80,42
A	98,41	80,42

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2021-01-01 do 2021-06-30	od 2020-01-01 do 2020-12-31	od 2020-01-01 do 2020-06-30
I. Przychody z lokat	187	25	-
Dywidendy i inne udziały w zyskach	187	19	-
Przychody odsetkowe	-	-	-
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-	-
Pozostałe	-	6	-
Kick back	-	5	-
Urealnienie utworzonych rezerw na koszty	-	1	-
II. Koszty funduszu	539	150	56
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	470	41	1
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla depozytariusza	30	49	23
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	4	3	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	33	56	32
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
Koszty odsetkowe	-	-	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-	-
Pozostałe	2	1	-
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	-	13	6
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	539	137	50
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-352	-112	-50
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	1 656	604	-41
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	227	-85	-23
- z tytułu różnic kursowych	-	-	-
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1 429	689	-18
- z tytułu różnic kursowych	-	-	-
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	1 304	492	-91
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa			
A	9,14	9,13	-17,57

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2021-01-01 do 2021-06-30		od 2020-01-01 do 2020-12-31	
I. Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	4 331		548	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	1 304		492	
a) przychody z lokat netto	-352		-112	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	227		-85	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1 429		689	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	1 304		492	
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem):	-		-	
a) z przychodów z lokat netto	-		-	
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	-		-	
c) z przychodów ze zbycia lokat	-		-	
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem)	8 414		3 291	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	10 508		4 505	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-2 094		-1 214	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	9 718		3 783	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	14 049		4 331	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	7 585		1 672	
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym w rozbiu na kategorie				
A				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	111 529,5220		64 886,4440	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	22 617,5860		17 913,0890	
Saldo zmian	88 911,9360		46 973,3550	
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu w rozbiu na kategorie				
A				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	219 666,0680		108 136,5460	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	76 901,6290		54 284,0430	
Saldo zmian	142 764,4390		53 852,5030	
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa				
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego (*)				
A	80,42		79,68	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego				
A	98,41		80,42	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (**)				
A	45,11%		0,93%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
A	82,51	2021-01-04	59,62	2020-10-30
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
A	100,59	2021-06-25	80,43	2020-12-30
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym				
A	98,41	2021-06-30	80,42	2020-12-31
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym (**):	14,33%		8,97%	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	12,50%		2,45%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-		-	
Opłaty dla depozytariusza	0,80%		2,93%	
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,11%		0,18%	
Usługi w zakresie rachunkowości	0,88%		3,35%	
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-		-	

(*) Dla funduszy rozpoczynających działalność w okresie bieżącym lub porównywalnym pierwszą wartością odniesienia jest wartość nominalna.

(**) Dane prezentowane w ujęciu rocznym.

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SUBFUNDUSZU
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 ROKU DO 30 CZERWCA 2021 ROKU**

**ALIOR SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZ ALIOR AKCJI
(DO DNIA POŁĄCZENIA W LIPCU 2020 ROKU POD NAZWĄ SUBFUNDUSZ ALIOR FUNDUSZ
FUNDUSZY STRATEGIA DYNAMICZNA)**

Nota nr. 1 – Polityka Rachunkowości

Opis przyjętych zasad rachunkowości:

1. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą.
2. Wartość aktywów netto Subfunduszu jest równa wartości wszystkich aktywów Subfunduszu w dniu wyceny pomniejszonej o zobowiązania Subfunduszu.
3. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego bądź kapitału wypłaconego jest dzień wydania lub wykupienia jednostek.
4. Na potrzeby określenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w określonym dniu wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi zgodnie z pkt. 3.
5. Nabyte składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia. Składniki lokat nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zeru.
6. Składniki lokat Subfunduszu otrzymane w zamian za inne składniki lokat mają przypisaną cenę nabycia wynikającą z ceny nabycia tych składników lokat w zamian, za które zostały otrzymane, skorygowaną o ewentualne dopłaty lub otrzymane przychody pieniężne.
7. W przypadku dłużnych papierów wartościowych z naliczanymi odsetkami wartość ustaloną w stosunku do ich wartości nominalnej i wartość naliczonych odsetek ujmuje się w jednostkowym sprawozdaniu finansowym łącznie i prezentuje łącznie jako składnik lokat Subfunduszu.
8. Zysk lub stratę ze zbycia lokat wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze,” polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku instrumentów wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - najwyższej bieżącej wartości księgowej (nie dotyczy papierów wartościowych nabytych z udzielonym przez drugą stronę przyrzeczeniem odkupu). W przypadku wygaśnięcia zobowiązań z tytułu wystawionych opcji, uznaje się, iż wygaśnięciu podlegają kolejno te zobowiązania, z tytułu których zaciągnięcia otrzymano najniższą premię netto. Zysk lub stratę ze zbycia walut obcych wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”.
9. W przypadku, gdy jednego dnia dokonane zostają transakcje zbycia i nabycia danego papieru wartościowego, ujmuje się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.
10. Przysługujące, zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia akcjonariuszy prawo poboru akcji notowanych na rynku aktywnym ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby

wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nieuwzględniający wartości tego prawa. Niewykonane prawo poboru akcji uznaje się za zbyte, według wartości równej zero, w dniu następnym po dniu wygaśnięcia tego prawa.

11. Należną dywidendę z akcji notowanych na rynku aktywnym ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs rynkowy nieuwzględniający wartości prawa do dywidendy.
12. Przysługujące prawo do dywidendy od akcji nienotowanych na rynku aktywnym oraz przysługujące prawo poboru akcji nienotowanych na rynku aktywnym ujmuje się w księgach w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
13. Zmianę wartości nominalnej nabytych akcji, niepowodującą zmiany wysokości kapitału akcyjnego emitenta, ujmuje się w ewidencji analitycznej, w której dokonuje się zmiany liczby posiadanych akcji oraz jednostkowej ceny nabycia.
14. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny lokat wpływa na wzrost (spadek) wyniku z operacji.
15. Nabycie lub zbycie składników lokat przez Subfundusz ujmuje się w księgach rachunkowych w dacie zawarcia umowy. W przypadku otrzymania w dniu następnym po dniu zawarcia transakcji po godzinie 7:00 przez Księgowość Subfunduszu lub Depozytariusza potwierdzenia zawarcia transakcji, transakcja ujmowana jest w następnym Dniu Wyceny.
16. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu. Jeżeli operacje dotyczące Subfunduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie ustala kursu – ich wartość należy określić w relacji do wskazanej przez Subfundusz waluty, dla której ustalany jest średni kurs przez Narodowy Bank Polski.
17. Przychody z lokat obejmują w szczególności: dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, dywidendy i inne udziały w zyskach, przychody odsetkowe.
18. Koszty Subfunduszu obejmują w szczególności: ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, koszty odsetkowe (w tym efekt amortyzacji premii, składający się na wycenę aktywów nienotowanych na aktywnym rynku metodą skorygowanej ceny nabycia z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej) oraz koszty związane z posiadaniem nieruchomości.
19. Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta oraz prezentuje odpowiednio jako składnik lokat notowanych lub nienotowanych na aktywnym rynku. Przychody odsetkowe od lokat bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej oraz prezentuje odpowiednio w pozycji należności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu.
20. W przypadku sprzedaży dłużnych papierów wartościowych należności z tytułu przychodów odsetkowych do dnia rozliczenia transakcji sprzedaży ujmuje się w następujący sposób:

- Wartość sprzedanych odsetek na dzień rozliczenia sprzedaży ujmowana jest w należnościach ze sprzedaży oraz pomniejsza saldo konta należności z tytułu odsetek.
 - W okresie pomiędzy datą transakcji sprzedaży a datą rozliczenia przychody odsetkowe naliczane są według wartości odsetek z tabel odsetkowych emitenta na dany Dzień Wyceny i księgowane na konto należności z tytułu odsetek oraz przychody z tytułu odsetek.
21. Dla papierów wartościowych wycenianych w skorygowanej cenie nabycia różnica pomiędzy skorygowaną ceną nabycia na dzień zawarcia transakcji sprzedaży (bez odsetek), a wartością sprzedaży (bez odsetek) ujmowana jest na koncie należności ze sprzedaży oraz powyższa wartość pomniejsza/powiększa konto amortyzacja dyskonta/premii.
 22. W przypadku kosztów Subfunduszu tworzy się rezerwę na przewidywane wydatki. Płatności z tytułu kosztów zmniejszają uprzednio utworzoną rezerwę. Preliminarz kosztów zawiera pozycje w wysokości uzasadnionej, ustalone na podstawie stawek okresowych odpowiednio do częstotliwości ustalania wartości aktywów netto w dniach wyceny.
 23. Koszty odsetkowe z tytułu kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Subfundusz rozlicza się w czasie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Stosowane najważniejsze zasady wyceny

1. Aktywa Subfunduszu wycenia się a zobowiązania Subfunduszu ustala się w dniu wyceny określonym w Statucie.
2. Jako moment wyceny Subfundusz przyjął godzinę 23:00 czasu polskiego, o której pobierane są ostatnie dostępne kursy, pozwalające na oszacowanie wartości godziwej posiadanych przez Subfundusz lokat w danym dniu wyceny.
3. Aktywa Subfunduszu wycenia się a zobowiązania Subfunduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem następujących zasad:
 - 3.1. wartością godziwą składników lokat notowanych na rynku aktywnym jest ostatni dostępny na godzinę 23:00 kurs z aktywnego rynku;
 - 3.2. wartość dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na rynku aktywnym wyznacza się w skorygowanej cenie nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem ewentualnych odpisów z tytułu utraty wartości;
 - 3.3. wartość godziwa pozostałych składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku może zostać oszacowana przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, o ile jest możliwe rzetelne oszacowanie przez jednostkę przepływów pieniężnych związanych z tym składnikiem lub poprzez zastosowanie właściwego modelu wyceny składnika lokat o ile wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego rynku lub poprzez oszacowanie wartości składnika lokat za pomocą powszechnie uznanych metod estymacji lub poprzez oszacowanie na podstawie publicznie ogłoszonej na aktywnym rynku ceny nieróżniącego się istotnie papieru wartościowego, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym.

- 3.4. wartość Instrumentów Pochodnych wyznacza się w oparciu o modele wyceny powszechnie stosowane dla danego typu lokaty, przy czym parametry wejściowe będą pobierane z Aktywnego Rynku; przy czym będą to modele:
- w przypadku kontraktów: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
 - w przypadku opcji: model Blacka-Scholesa;
 - w przypadku transakcji wymiany walut, stóp procentowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych.
- 3.5. wartość depozytów wycenia się w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek, przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- 3.6. wartość warrantów subskrypcyjnych, praw do akcji i praw poboru wyznacza się w oparciu o modele wyceny tych lokat przy zastosowaniu parametrów pobranych z Aktywnego Rynku, przy czym w przypadku gdy akcje emitenta nie są notowane na Aktywnym Rynku, cena akcji zastosowana do modelu zostanie wyznaczona zgodnie z postanowieniem ppkt 11.3.1.3. Prospektu Informacyjnego funduszu Alior Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.
4. W przypadku papierów wartościowych notowanych na więcej niż jednym rynku aktywnym, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym. Subfundusz dokonuje wyboru rynków głównych na koniec każdego miesiąca kalendarzowego.
5. Aktywa oraz zobowiązania długoterminowe w walutach obcych wycenia się w walucie, w której są notowane na aktywnym rynku. W przypadku aktywów lub zobowiązań długoterminowych w walutach obcych nienotowanych na rynku aktywnym – w walucie, w której papier wartościowy jest denominowany. Aktywa oraz zobowiązania długoterminowe w walutach obcych wykazuje się w walucie polskiej po przeliczeniu według ostatniego dostępnego na moment wyceny średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
6. Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
7. Środki pieniężne oraz niedenominowane w złotych należności i zobowiązania wykazuje się w walucie, w której są wyrażone, w przeliczeniu na walutę polską.
8. Wyceny Wartości Aktywów Netto dokonuje równolegle z Subfunduszem Depozytariusz. Modele i metody wyceny podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem.
9. Prawa do akcji ujmowane są w wycenie w momencie zapisu na wyciągu papierów wartościowych po cenie emisyjnej lub wartości godziwej wyliczonej z uwzględnieniem czynników rynkowych

Dzień wyceny

Dzień wyceny – dzień wyceny aktywów Subfunduszu i ustalenia wartości aktywów netto Subfunduszu na jednostkę uczestnictwa przypadający w każdym dniu, w którym odbywa się sesja na Giełdzie Papierów

Wartościowych w Warszawie S.A.

Stosowane w okresie sprawozdawczym zasady rachunkowości

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U.2021.217 t.j. z dnia 2021.02.01) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. Nr 249 z 2007 r., poz. 1859).

Wprowadzone zmiany sposobu prezentacji danych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz stosowanych zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym Subfundusz nie dokonał zmian stosowanych zasad rachunkowości.

W dniu 1 lipca 2021 roku polityka rachunkowości Alior SFIO została dostosowana do Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 r. zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

Wartości szacunkowe

Sporządzanie sprawozdania finansowego dokonywane jest w oparciu o nadrzędną zasadę wyceny składników lokat, tj. według wartości godziwej, co wymaga od kierownictwa dokonania ocen, estymacji i przyjęcia założeń, których wybór może wpływać na stosowane zasady rachunkowości oraz na formę prezentowanych wartości aktywów i pasywów oraz kwoty przychodów i kosztów. Szacunki dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne, dane możliwe do zaobserwowania na rynku kapitałowym oraz szereg innych czynników uważanych za właściwe w danych okolicznościach. Stanowią one podstawę do oszacowania wartości danej kategorii aktywów i zobowiązań.

Szacunki i założenia stanowiące ich podstawę podlegają okresowym przeglądom. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku, jeżeli korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany, i w okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący, jak i przyszłe okresy.

Istotne szacunki zastosowane przy sporządzeniu sprawozdania finansowego Subfunduszu dotyczą kryterium wyboru rynku w przypadku braku lub znacząco niskiego wolumenu obrotów na aktywnym rynku, a także – dla papierów wartościowych o charakterze dłużnym wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu, dotyczą oceny czy zaistniały przesłanki świadczące o utracie wartości składników lokat.

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2021-06-30	2020-12-31
Należności	64	12
Z tytułu zbytych lokat	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	1	12
Z tytułu dywidend	63	-
Z tytułu odsetek	-	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe	-	-

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2021-06-30	2020-12-31
Zobowiązania	654	130
Z tytułu nabytych aktywów	204	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	5	10
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	23	101
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	-	-
Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	-	-
Z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	-	-
Z tytułu rezerw	421	19
Pozostałe składniki zobowiązań	1	-

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2021-06-30		2020-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki / waluty	-	456	-	175
ALIOR BANK S.A.	-	159	-	10
PLN	159	159	10	10
MBANK S.A.	-	297	-	165
PLN	297	297	165	165

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2021-01-01 do 2021-06-30		od 2020-01-01 do 2020-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych	-	-	-	-
PLN	376	376	122	122

NOTA-5 I. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	2021-06-30		2020-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem
Środki pieniężne i ekwiwalenty	456	3,10%	175	3,91%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
Suma:	456	3,10%	175	3,91%

(*) Jako aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej traktuje się środki pieniężne, depozyty oraz stało kuponowe i zerokuponowe dłużne instrumenty finansowe. Szczegółowe informacje dotyczące oprocentowania oraz terminów wykupu/zapadalności zostały przedstawione w tabelach uzupełniających zestawienia lokat.

NOTA-5 III. RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	2021-06-30		2020-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem
Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym w przypadku gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń (****)	520	3,53%	187	4,18%
Środki na rachunkach bankowych	456	3,10%	175	3,91%
Należności	64	0,43%	12	0,27%
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (****)	-	-	-	-

(****) Za maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym traktuje się poziom 100% wartości bilansowej brutto środków pieniężnych, depozytów, należności, dłużnych instrumentów finansowych i niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych których wycena na dzień bilansowy jest dodatnia oraz transakcji typu buy-sell-back.

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	2021-06-30		2020-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Aktywa	-	14 703	-	4 461
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	456	-	175
PLN	456	456	175	175
2) Należności	-	64	-	12
PLN	64	64	12	12
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	14 183	-	4 274
PLN	14 183	14 183	4 274	4 274
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
6) Nieruchomości	-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-	-	-
II. Zobowiązania	-	654	-	130
PLN	654	654	130	130

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2021-01-01 do 2021-06-30		od 2020-01-01 do 2020-12-31		od 2020-01-01 do 2020-06-30	
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	227	1 429	-81	713	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-62	-	-	-
Akcje	227	1 429	-19	713	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-	-4	-24	-23	-18
Jednostki uczestnictwa	-	-	-14	-7	-12	-12
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	10	-17	-11	-6
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Suma:	227	1 429	-85	689	-23	-18

NOTA-11 I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	od 2021-01-01 do 2021-06-30	od 2020-01-01 do 2020-12-31	od 2020-01-01 do 2020-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	-	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla depozytariusza	-	6	2
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	-	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	-	7	4
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
Koszty odsetkowe	-	-	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-	-
Pozostałe	-	-	-

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2021-01-01 do 2021-06-30	od 2020-01-01 do 2020-12-31	od 2020-01-01 do 2020-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	93	41	1
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	377	-	-
Suma:	470	41	1

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	2021-06-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
	Rok bieżący	Rok 1 poprzedni	Rok 2 poprzedni	Rok 3 poprzedni
I Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego	14 049	4 331	548	1 465
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego				
A	98,41	80,42	79,68	83,54

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SUBFUNDUSZU
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 ROKU DO 30 CZERWCA 2021 ROKU**

**ALIOR SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZ ALIOR AKCJI
(DO DNIA POŁĄCZENIA W LIPCU 2020 ROKU POD NAZWĄ SUBFUNDUSZ ALIOR FUNDUSZ
FUNDUSZY STRATEGIA DYNAMICZNA)**

INFORMACJA DODATKOWA

1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES SPRAWOZDAWCZY:

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które należało ująć w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy

2. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM:

W dniu 1 lipca 2021 roku polityka rachunkowości Alior SFIO została dostosowana do Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 r. zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

3. RÓŻNICE POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I W PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH A UPRZEDNIO SPORZĄDZONYMI I OPUBLIKOWANYMI JEDNOSTKOWYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI:

Nie dotyczy.

4. DOKONANE KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK Z OPERACJI I RENTOWNOŚĆ SUBFUNDUSZU:

- a) INFORMACJA O PRZYPADKACH INFORMOWANIA UCZESTNIKÓW O KOREKTACH WYCENY AKTYWÓW NETTO NA JEDNOSTKĘ UCZESTNICTWA:

Nie wystąpiły przypadki informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

b) INFORMACJA O PRZYPADKACH ZAWIESZENIA DOKONYWANIA WYCENY AKTYWÓW NETTO NA JEDNOSTKĘ UCZESTNICTWA:

Nie wystąpiły przypadki zawieszenia dokonywania wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

c) INFORMACJA O PRZYPADKACH NIEROZLICZENIA SIĘ TRANSAKCJI ZAWIERANYCH PRZEZ SUBFUNDUSZ:

Nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.

5. NA DZIEŃ PODPISANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUBFUNDUSZU NIE WYSTĘPUJE NIEPEWNOŚĆ CO DO MOŻLIWOŚCI KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI. W ZWIĄZKU Z TYM JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NIE ZAWIERA ZWIĄZANYCH Z TĄ KWESTIĄ KOREKT.

6. INNE INFORMACJE NIŻ WSKAZANE W JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, KTÓRE MOGŁYBY W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU Z OPERACJI SUBFUNDUSZU I ICH ZMIAN:

Nie wystąpiły przypadki inne niż wskazane w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Subfunduszu i ich zmian.

7. AKTUALNIE STOSOWANA METODA POMIARU CAŁKOWITEJ EKSPOZYCJI SUBFUNDUSZU

Do pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu Towarzystwo wybrało metodę zaangażowania AFI z Rozporządzenia UE nr 231/2013.

8. INNE INFORMACJE

Na przyszłą sytuację finansową Funduszu i Subfunduszy mogą mieć wpływ skutki pandemii koronawirusa COVID-19, które na dzień dzisiejszy są trudne do dokładnego oszacowania. Powyższe może obejmować w szczególności sytuację finansową emitentów instrumentów finansowych, stanowiących lokatę Funduszu i Subfunduszy.

Noty dotyczące zdarzeń, które nie wystąpiły od dnia 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r. nie są wykazywane w sprawozdaniu finansowym.

9. INFORMACJA WYMAGANA PAR. 4 UST. 2 ROZPORZĄDZENIA MINISTRA FINANSÓW, FUNDUSZY I POLITYKI REGIONALNEJ Z DNIA 28 GRUDNIA 2020 R. ZMIENIAJĄCEGO ROZPORZĄDZENIE W SPRAWIE SZCZEGÓLNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

Półroczne sprawozdanie jednostkowe Subfunduszu zostało sporządzone zgodnie z zasadami z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. poz. 1859) w brzmieniu dotychczasowym, czyli nie obejmuje zmian wprowadzonych Rozporządzeniem Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 r. (Rozporządzenie zmieniające). Poniżej przedstawiamy informację o potencjalnych skutkach wynikających z zastosowania Rozporządzenia zmieniającego:

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys. według cen na dzień bilansowy	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys. według cen z Rozporządzenia zmieniającego	Skutek zmian ceny
Akcje	14 183	14 183	0
Suma:	14 183	14 183	0

Wartość aktywów netto Subfunduszu przy zastosowaniu cen z Rozporządzenia zmieniającego pozostałaby bez zmian.



ALIOR SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZ ALIOR AKCJI
(DO DNIA POŁĄCZENIA W LIPCU 2020 ROKU POD NAZWĄ SUBFUNDUSZ
ALIOR FUNDUSZ FUNDUSZY STRATEGIA DYNAMICZNA)

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Dariusz Szwed	Prezes Zarządu	<i>Podpisane kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>
Artur Włoch	Członek Zarządu	<i>Podpisane kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>

Podmiot, któremu powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Katarzyna Skalska	Dyrektor Departamentu Księgowości Funduszy i Portfeli Vistra Fund Services Poland Sp. z o.o. S.K.A.	Podpisane kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Warszawa, 20 sierpnia 2021 r.

ALIOR SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY SUBFUNDUSZ ALIOR AKCJI
(DO DNIA POŁĄCZENIA W LIPCU 2020 ROKU POD NAZWĄ SUBFUNDUSZ ALIOR FUNDUSZ FUNDUSZY STRATEGIA
DYNAMICZNA)



BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
Polska

tel.: +48 22 543 16 00
fax: +48 22 543 16 01
e-mail: office@bdo.pl
www.bdo.pl

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU PÓŁROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

dla Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Alior Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego subfunduszu ALIOR Akcji („Subfundusz”), będącego wydzielonym Subfunduszem w ramach ALIOR Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, ul. Łopuszańska 38D, na które składają się: zestawienie lokat oraz bilans sporządzone na dzień 30 czerwca 2021 roku, rachunek wyniku z operacji oraz zestawienie zmian w aktywach netto sporządzone za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku oraz noty objaśniające i informacja dodatkowa („półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe”).

Zarząd Alior Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”), towarzystwa zarządzającego Funduszem i reprezentującego Fundusz jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2021 r. poz. 217), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Przegląd sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, przeprowadzaniu procedur analitycznych i innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy, KRS: 0000729684, REGON: 141222257, NIP: 108-000-42-12. Biura BDO w Polsce: Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13, tel.: +48 32 661 06 00, katowice@bdo.pl; Kraków 31-548, al. Pokoju 1, tel.: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel.: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel.: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu stwierdzamy, że nie zwróciło naszej uwagi nic, co kazałoby nam sądzić, że załączone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z ustawą o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie

wpisana na listę firm audytorskich pod numerem **3355**

w imieniu której biegły rewident dokonał przeglądu sprawozdania finansowego



Signed by /
Podpisano przez:

Rafał Sosnowski

Date / Data:
2021-08-20 15:13

Rafał Sosnowski

Biegły Rewident

nr w rejestrze 13520

Warszawa, 20 sierpnia 2021 roku.