

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ALIOR SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY SUBFUNDUSZ ALIOR OBLIGACJI (DO DNIA POŁĄCZENIA 21.07.2020 R. POD NAZWĄ SUBFUNDUSZ ALIOR OBLIGACJI ŚWIATOWYCH)

**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	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	25 210	24 914	73,88%	29 386	29 426	79,80%
Instrumenty pochodne	-	-48	-0,14%	-	-217	-0,59%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	7 110	7 446	22,08%	5 167	5 675	15,39%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	32 320	32 312	95,82%	34 553	34 884	94,60%

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 DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
O terminie wykupu do 1 roku									597	580	1,72%
Bony pieniężne									-	-	-
Bony skarbowe									-	-	-
Inne									-	-	-
Obligacje									597	580	1,72%
Aktywny rynek nieregulowany									528	527	1,56%
KRUK S.A. SERIA AE1 (PLKRK0000507)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KRUK S.A.	Polska	2022-05- 10	3,59%	4 521	100	452	452	1,34%
RONSON DEVELOPMENT S.E. SERIA T (PLRNSER00185)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	RONSON DEVELOPMENT S.E.	Holandia	2022-05- 09	3,74%	1 000	75	76	75	0,22%
Nienotowane na aktywnym rynku									69	53	0,16%
GETBACK S.A. SERIA 4/2016 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GETBACK S.A. W RESTRUKTURYZACJI	Polska	2019-08- 26	-	990	300	69	53	0,16%
O terminie wykupu powyżej 1 roku									24 613	24 334	72,16%
Bony pieniężne									-	-	-
Bony skarbowe									-	-	-
Inne									-	-	-
Obligacje									24 613	24 334	72,16%
Aktywny rynek nieregulowany									16 461	16 179	47,98%
WS0922 (PL0000102646)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2022-09- 23	5,75%	1 000	1	1	1	-
DS1023 (PL0000107264)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2023-10- 25	4,00%	1 000	801	875	889	2,64%
DS0725 (PL0000108197)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2025-07- 25	3,25%	1 000	1 001	1 142	1 121	3,32%

ALIOR SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY SUBFUNDUSZ ALIOR OBLIGACJI (DO DNIA POŁĄCZENIA 21.07.2020 R. POD NAZWĄ SUBFUNDUSZ ALIOR OBLIGACJI ŚWIATOWYCH

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
DS0726 (PL0000108866)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2026-07- 25	2,50%	1 000	2 501	2 771	2 711	8,04%
DS0727 (PL0000109427)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2027-07- 25	2,50%	1 000	1 001	1 116	1 089	3,23%
WS0428 (PL0000107611)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2028-04- 25	2,75%	1 000	1 000	1 152	1 089	3,23%
ROBYG S.A. SERIA PA (PLROBYG00255)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ROBYG S.A.	Polska	2023-03- 29	2,95%	1 000	350	351	356	1,05%
ROBYG S.A. SERIA PB (PLROBYG00263)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ROBYG S.A.	Polska	2023-07- 05	3,10%	1 000	100	102	102	0,30%
PS0424 (PL0000111191)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2024-04- 25	2,50%	1 000	1 500	1 644	1 587	4,71%
PS1024 (PL0000111720)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2024-10- 25	2,25%	1 000	1 000	1 087	1 065	3,16%
DS1030 (PL0000112736)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2030-10- 25	1,25%	1 000	1 500	1 487	1 464	4,34%
ATAL S.A. SERIA AW (PLATAL000152)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ATAL S.A.	Polska	2022-09- 11	2,85%	1 000	250	252	252	0,75%
PS0425 (PL0000112728)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2025-04- 25	0,75%	1 000	2 000	2 040	1 994	5,91%
RONSON DEVELOPMENT S.E. SERIA V (PLRNSER00201)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	RONSON DEVELOPMENT S.E.	Holandia	2024-04- 02	4,55%	1 000	400	404	412	1,22%
WB ELECTRONICS S.A. SERIA 1/2020 (PLO214400015)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	WB ELECTRONICS S.A.	Polska	2023-10- 27	2,77%	1 000	300	300	302	0,90%

ALIOR SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY SUBFUNDUSZ ALIOR OBLIGACJI (DO DNIA POŁĄCZENIA 21.07.2020 R. POD NAZWĄ SUBFUNDUSZ ALIOR OBLIGACJI ŚWIATOWYCH

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
AB S.A. SERIA AB04 231023 (PLAB00000068)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	AB S.A.	Polska	2023-10- 23	2,74%	10 000	30	303	303	0,90%
POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A. SERIA 1/2021 (PLPFR0000092)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	Polska	2027-08- 30	1,38%	1 000 000	1	1 004	1 009	2,99%
UNIBEP S.A. SERIA G (PLO123300017)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	UNIBEP S.A.	Polska	2024-03- 31	3,75%	100	2 200	220	222	0,66%
ATAL S.A. SERIA AX (PLATAL000186)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ATAL S.A.	Polska	2023-04- 21	2,40%	1 000	210	210	211	0,63%
Aktywny rynek regulowany									8 002	8 005	23,74%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO SERIA FPC0630 (PL0000500278)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	2030-06- 05	2,13%	1 000	500	508	499	1,48%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO SERIA FPC0725 (PL0000500286)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	2025-07- 03	1,25%	1 000	2 000	2 052	2 060	6,11%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO SERIA FPC0631 (PL0000500328)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	2031-06- 12	0,74%	1 000	5 500	5 442	5 446	16,15%
Nienotowane na aktywnym rynku									150	150	0,44%
KRUK S.A. SERIA AL1 (PLO163600011)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	KRUK S.A.	Polska	2027-06- 28	3,91%	1 000	150	150	150	0,44%
Suma:									25 210	24 914	73,88%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane instrumenty pochodne							-	-	-
Aktywny rynek regulowany							-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany							-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku							-	-	-
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne							-	-48	-0,14%
Aktywny rynek regulowany							-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany							-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku							-	-48	-0,14%
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2021-07-28 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MBANK S.A.	Polska	Waluta: EUR	100 000	-	-1	-
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2021-07-28 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MBANK S.A.	Polska	Waluta: USD	1 950 000	-	-47	-0,14%
Suma:							-	-48	-0,14%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	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						7 110	7 446	22,08%
ISHARES EMERGING MARKETS LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF ETF (IE00B5M4WH52)	Aktywny rynek regulowany	BORSA ITALIANA S.P.A. ELECTRONIC SHARE MARKET	ISHARES EMERGING MARKETS LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Irlandia	5 000	1 055	1 082	3,21%
ISHARES J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF ETF (IE00B2NPKV68)	Aktywny rynek regulowany	LONDON STOCK EXCHANGE	ISHARES J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	Irlandia	2 500	931	1 062	3,15%
ISHARES USD TIPS UCITS ETF ETF (IE00B1FZSC47)	Aktywny rynek regulowany	LONDON STOCK EXCHANGE	ISHARES USD TIPS UCITS ETF	Irlandia	1 900	1 719	1 794	5,32%
ISHARES USD SHORT DURATION HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF ETF (IE00BZ17CN18)	Aktywny rynek regulowany	LONDON STOCK EXCHANGE	ISHARES USD SHORT DURATION HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF	Irlandia	159 000	3 405	3 508	10,40%

ALIOR SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY SUBFUNDUSZ ALIOR OBLIGACJI (DO DNIA POŁĄCZENIA 21.07.2020 R. POD NAZWĄ SUBFUNDUSZ ALIOR OBLIGACJI ŚWIATOWYCH

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Nienotowane na aktywnym rynku						-	-	-
Suma:						7 110	7 446	22,08%

TABELA DODATKOWA GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP			-	-	-
Składniki bez gwarancji			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa			22 321	22 024	65,31%
Obligacje		20 306	22 321	22 024	65,31%
Suma:			22 321	22 024	65,31%

TABELA DODATKOWA Składniki lokat nabyte od podmiotów o których mowa w art. 107 ustawy	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Suma:	6 059	17,98%
DS1023 (PL0000107264)	888	2,63%
ROBYG S.A. SERIA PA (PLROBYG00255)	305	0,90%
PS0425 (PL0000112728)	999	2,96%
WB ELECTRONICS S.A. SERIA 1/2020 (PLO214400015)	302	0,91%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO SERIA FPC0631 (PL0000500328)	3 463	10,27%
KRUK S.A. SERIA AL1 (PLO163600011)	150	0,45%
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2021-07-28 (-)	-1	-
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2021-07-28 (-)	-47	-0,14%
Suma:	6 059	17,98%

BILANS	2021-06-30	2020-12-31
I. Aktywa	33 724	36 875
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 352	1 714
2) Należności	12	60
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	32 157	34 446
- dłużne papiery wartościowe	24 711	28 771
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	203	655
- dłużne papiery wartościowe	203	655
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	174	301
III. Aktywa netto (I - II)	33 550	36 574
IV. Kapitał funduszu	33 371	35 782
1) Kapitał wpłacony	102 253	94 948
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-68 882	-59 166
V. Dochody zatrzymane	269	499
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	1 472	1 347
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-1 203	-848
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-90	293
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	33 550	36 574
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	313 620,738	336 360,333
A	313 620,738	336 360,333
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	106,98	108,73
A	106,98	108,73

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	444	918	492
Dywidendy i inne udziały w zyskach	90	299	155
Przychody odsetkowe	278	582	241
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	76	33	96
Pozostałe	-	4	-
II. Koszty funduszu	319	577	270
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	213	382	174
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla depozytariusza	24	49	24
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	13	23	11
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	60	115	60
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
Koszty odsetkowe	8	7	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-	-
Pozostałe	1	1	1
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	-	-	-
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	319	577	270
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	125	341	222
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-738	-432	-625
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-355	-81	-565
- z tytułu różnic kursowych	-18	308	476
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-383	-351	-60
- z tytułu różnic kursowych	95	-156	258
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	-613	-91	-403
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa			
A	-1,95	-0,27	-1,81

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	36 574		37 448	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	-613		-91	
a) przychody z lokat netto	125		341	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-355		-81	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-383		-351	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-613		-91	
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)	-2 411		-783	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	7 305		30 663	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-9 716		-31 446	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-3 024		-874	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	33 550		36 574	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	35 758		31 793	
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym w rozbiu na kategorie				
A				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	67 752,012		283 753,066	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	90 491,606		294 666,790	
Saldo zmian	-22 739,595		-10 913,724	
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu w rozbiu na kategorie				
A				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	962 261,786		894 509,774	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	648 641,0470		558 149,441	
Saldo zmian	313 620,738		336 360,333	
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa				
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego (*)				
A	108,73		107,83	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego				
A	106,98		108,73	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (**)				
A	-3,25%		0,83%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
A	106,46	2021-05-17	100,93	2020-03-19
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
A	108,89	2021-02-11	108,78	2020-12-29
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym				
A	106,98	2021-06-30	108,73	2020-12-31
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym (**):	1,80%		1,81%	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	1,20%		1,20%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-		-	
Opłaty dla depozytariusza	0,14%		0,15%	
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,07%		0,07%	
Usługi w zakresie rachunkowości	0,34%		0,36%	
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 OBLIGACJI
(DO DNIA POŁĄCZENIA W LIPCU 2020 ROKU POD NAZWĄ SUBFUNDUSZ ALIOR OBLIGACJI
ŚWIATOWYCH)**

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 równoległe 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	12	60
Z tytułu zbytych lokat	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	9	60
Z tytułu dywidend	3	-
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	174	301
Z tytułu nabytych aktywów	-	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	48	217
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	-	10
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	70	17
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	55	53
Pozostałe składniki zobowiązań	1	4

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	-	1 352	-	1 714
ALIOR BANK S.A.	-	25	-	120
PLN	25	25	120	120
MBANK S.A.	-	1 327	-	1 594
PLN	1 327	1 327	1 594	1 594
USD	-	-	-	-

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	-	-	-	-
EUR	0	0	5	24
PLN	1 390	1 390	1 731	1 731
USD	22	83	37	143

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	1 352	4,01%	1 714	4,65%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	17 030	50,50%	27 403	74,31%
Dłużne papiery wartościowe	17 030	50,50%	27 403	74,31%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
Suma:	18 382	54,51%	29 117	78,96%

(*) 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 II. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (**) (***)	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
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	7 681	22,78%	1 368	3,72%
Dłużne papiery wartościowe	7 681	22,78%	1 368	3,72%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	203	0,60%	655	1,77%
Dłużne papiery wartościowe	203	0,60%	655	1,77%
Zobowiązania	-	-	-	-
Suma:	7 884	23,38%	2 023	5,49%

(**) Jako aktywa obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej traktuje się zmiennokuponowe dłużne instrumenty finansowe oraz instrumenty pochodne na stopę procentową których wycena na dzień bilansowy jest dodatnia.

(***) Jako zobowiązania obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej traktuje się instrumenty pochodne na stopę procentową których wycena na dzień bilansowy jest ujemna.

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 (****)	26 278	77,92%	31 200	84,61%
Środki na rachunkach bankowych	1 352	4,01%	1 714	4,65%
Należności	12	0,03%	60	0,16%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	24 711	73,28%	28 771	78,03%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	203	0,60%	655	1,77%
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	21 015	62,32%	25 907	70,25%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	8 005	23,74%	6 133	16,63%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	8 005	23,74%	6 133	16,63%
SKARB PAŃSTWA	13 010	38,58%	19 774	53,62%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	13 010	38,58%	19 774	53,62%

(****) 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.

(*****) Za znaczącą koncentrację ryzyka kredytowego traktuje się poziom 10% udziału lokat w/u danego emitenta w aktywach ogółem.

NOTA-5 IV. RYZYKO WALUTOWE (*****)	2021-06-30			2020-12-31		
	Wartość na dzień bilansowy w walucie składnika w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie składnika w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	-	7 496	-	-	6 361	-
EUR				106	487	1,32%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku				102	469	1,27%
Zobowiązania				4	18	0,05%
USD	1 970	7 496	22,23%	1 563	5 874	15,93%
Środki na rachunkach bankowych	-	-	-	-	-	-
Należności	1	3	0,01%	-	-	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	1 957	7 446	22,08%	1 510	5 675	15,39%
Zobowiązania	12	47	0,14%	53	199	0,54%

(*****) Za znaczącą koncentrację ryzyka walutowego traktuje się poziom 10% udziału lokat w danej walucie w aktywach ogółem

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2021-06-30								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne									
Forward									
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2021-07-28 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1	-100 000,00	2021-07-28	-100 000,00	2021-07-28	2021-07-28
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2021-07-28 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-47	-1 950 000,00	2021-07-28	-1 950 000,00	2021-07-28	2021-07-28

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2020-12-31								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne									
Forward									
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2021-01-14 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-18	-100 000,00	2021-01-14	-100 000,00	2021-01-14	2021-01-14
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2021-01-14 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-199	-1 500 000,00	2021-01-14	-1 500 000,00	2021-01-14	2021-01-14

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	-	33 724	-	36 875
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	1 352	-	1 714
PLN	1 352	1 352	1 714	1 714
2) Należności	-	12	-	60
PLN	9	9	60	60
USD	1	3	-	-
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	32 157	-	34 446
USD	1 957	7 446	1 510	5 675
- dłużne papiery wartościowe	-	24 711	-	28 771
EUR	100	452	102	469
PLN	24 259	24 259	28 302	28 302
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	203	-	655
- dłużne papiery wartościowe	-	203	-	655
PLN	203	203	655	655
6) Nieruchomości	-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-	-	-
II. Zobowiązania	-	174	-	301
EUR	-	1	4	18
PLN	126	126	84	84
USD	12	47	53	199

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU	od 2021-01-01 do 2021-06-30				od 2020-01-01 do 2020-12-31				od 2020-01-01 do 2020-06-30			
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowan e w walucie sprawozda nia w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowa ne w walucie sprawozdani a w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowan e w walucie sprawozda nia w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowa ne w walucie sprawozdani a w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowan e w walucie sprawozda nia w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowa ne w walucie sprawozdani a w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowan e w walucie sprawozda nia w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowa ne w walucie sprawozdani a w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowan e w walucie sprawozda nia w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowa ne w walucie sprawozdani a w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowan e w walucie sprawozda nia w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowa ne w walucie sprawozdani a w tys.
Akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	9	-	136	131	-	-	171	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnoś cią	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	104	18	-	439	-	-	292	476	87	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

ALIOR SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY SUBFUNDUSZ ALIOR OBLIGACJI (DO DNIA POŁĄCZENIA 21.07.2020 R. POD NAZWĄ SUBFUNDUSZ ALIOR OBLIGACJI ŚWIATOWYCH)

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	-16	-556	-165	155	100	250
Dłużne papiery wartościowe	-88	-384	-153	209	-23	392
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	72	-172	-12	-54	123	-142
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-339	173	84	-506	-665	-310
Instrumenty pochodne	-339	169	84	-486	-665	-310
Dłużne papiery wartościowe	-	4	-	-20	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Suma:	-355	-383	-81	-351	-565	-60

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	213	382	174
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	-	-	-
Suma:	213	382	174

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	33 550	36 574	37 448	21 932
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego				
A	106,98	108,73	107,83	101,84

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

**ALIOR SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZ ALIOR OBLIGACJI
(DO DNIA POŁĄCZENIA W LIPCU 2020 ROKU POD NAZWĄ SUBFUNDUSZ ALIOR OBLIGACJI
ŚWIATOWYCH)**

INFORMACJA DODATKOWA

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

Nie dotyczy.

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.

W notcie dodatkowej nr 6 w kolumnach „Wartość przyszłych strumieni pieniężnych” oraz „Kwota będąca podstawą przyszłych płatności” wykazywane są wartości przepływów z tytułu poszczególnych instrumentów forward w walucie bazowej, czyli walucie obcej.

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
Dłużne papiery wartościowe	24 914	24 823	-91
Instrumenty pochodne	-48	-48	0
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	7 446	7 446	0
Suma:	32 312	32 221	-91

Wartość aktywów netto Subfunduszu przy zastosowaniu cen z Rozporządzenia zmieniającego zmniejszyłaby się o 91 tys. zł i wynosiłaby 33 459 tys. zł w porównaniu do 33 550 tys. zł. wykazanych w sprawozdaniu.



ALIOR SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZ ALIOR OBLIGACJI
(DO DNIA POŁĄCZENIA W LIPCU 2020 ROKU POD NAZWĄ SUBFUNDUSZ
ALIOR OBLIGACJI ŚWIATOWYCH)

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.



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 Obligacji („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.