



Informacje, o których mowa w art. 222b ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi

Informacja została sporządzona na podstawie art. 222b ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, z uwzględnieniem art. 108 i 109 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru, aktualna na dzień 31.12.2025 r.

ALIOR SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

INFORMACJE UDOSTĘPNIANE OKRESOWO

1. Informacja o udziale procentowym aktywów, które są przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich niepłynnością

Aktywa Funduszu nie są przedmiotem specjalnych ustaleń, rozumianych jako ustalenia będące bezpośrednią konsekwencją niepłynności aktywów Funduszu, które mają wpływ na szczególne prawa do umorzenia przysługujące uczestnikom i które są ustaleniami specjalnymi lub oddzielnymi w stosunku do zwykłych praw uczestników do umorzenia.

2. Informacja o zmianach regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością

Bieżąca płynność Funduszu jest monitorowana i utrzymywana zależnie od obranej w danym momencie strategii inwestycyjnej oraz przewidywanych potrzeb płynnościowych Funduszu.

Zarządzanie płynnością w Towarzystwie ma na celu:

- a) zapewnienie i utrzymywanie zdolności Towarzystwa do wywiązywania się zarówno z bieżących jak i z przyszłych (planowanych i nieplanowanych) zobowiązań z uwzględnieniem kosztów pozyskania płynności oraz rentowności kapitałów własnych,
- b) zachowanie właściwych relacji między zyskiem, a ryzykiem w decyzjach o lokowaniu wolnych środków,
- c) utrzymanie odpowiednich proporcji pomiędzy aktywami dochodowymi i niedochodowymi, stanowiącymi element rezerwy płynności Towarzystwa,
- d) zapobieganie wystąpieniu sytuacji kryzysowej, w której wystąpiłby brak środków na pokrycie bieżących zobowiązań Towarzystwa,
- e) określenie rozwiązań umożliwiających przetrwanie sytuacji kryzysowej (plany awaryjne).

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

Zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy
XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

KRS: 0000350402, REGON: 142296921, NIP: 108-000-87-99
Kapitał zakładowy: 1 859 334,40 zł w pełni opłacony

W zakresie regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością dokonano ich okresowego przeglądu. Od ostatniej publikacji informacji okresowej nie nastąpiła zmiana w zakresie procedur dotyczących zarządzania ryzykiem płynności ani w systemie zarządzania ryzykiem płynności.

3. Aktualny profil ryzyka oraz systemy zarządzania ryzykiem stosowane przez Towarzystwo

Profil ryzyka Towarzystwa i Funduszu tworzą kategorie ryzyk, które w Towarzystwie zostały zidentyfikowane jako mogące być istotne dla Funduszy zarządzanych przez Towarzystwo. Do takich ryzyk należą, zgodnie z Polityką zarządzania ryzykiem: ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe, ryzyko płynności, ryzyko operacyjne, ryzyko koncentracji, ryzyko ESG.

W ramach systemu zarządzania ryzykiem Towarzystwo stosuje aktywne metody i narzędzia zarządzania ryzykami w postaci: wewnętrznych procedur i regulacji; dedykowanych funkcji dla monitorowania ryzyka w poszczególnych obszarach działalności Towarzystwa; wewnętrznego systemu informacji zarządczej w zakresie monitorowania ryzyka; systemu limitów wewnętrznych i oraz limitów zewnętrznych narzuconych przepisami prawa, ograniczających poziom podejmowanego ryzyka; funkcjonujących w ramach Towarzystwa: Komórki Zarządzania Ryzykiem oraz Komitetu Inwestycyjnego i Komitetu Ryzyka; zorganizowanego procesu identyfikacji i gromadzenia informacji na temat ryzyka w Towarzystwie.

Proces zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka w Towarzystwie obejmuje następujące działania: identyfikacja i gromadzenie informacji na temat ryzyka; pomiar wielkości, prawdopodobieństwa wystąpienia i ocena skutków materializacji ryzyka; raportowanie ryzyka; kontrola i monitorowanie ryzyka; analiza przyczyn występowania zdarzeń generujących ryzyko; działania zapobiegawcze (stosowanie narzędzi redukcji ryzyka).

System zarządzania ryzykiem podlega co najmniej raz na 12 miesięcy ocenie biegłego rewidenta.

INFORMACJE UDOSTĘPNIANE REGULARNIE

1. Informacja o zmianach maksymalnego poziomu dźwigni finansowej Funduszu, który może być stosowany w imieniu Funduszu oraz prawie do ponownego wykorzystania zabezpieczeń lub gwarancji udzielonej na podstawie porozumienia dotyczącego dźwigni finansowej AFI

Maksymalny poziom dźwigni finansowej obliczanej metodą zaangażowania ustalono na poziomie 200% aktywów netto dla każdego z Subfunduszy.

W przypadku zbywania jednostek uczestnictwa Funduszu nie dokonywano zmiany maksymalnego poziomu dźwigni finansowej AFI Funduszu, który może być stosowany w jego imieniu, nie przyznawano praw w zakresie ponownego wykorzystywania zabezpieczeń. Fundusz nie posiada gwarancji udzielonych na podstawie porozumienia dotyczącego dźwigni finansowej

2. Informacja o łącznej wysokości zastosowanej dźwigni finansowej AFI

Informacja odnośnie poziomu dźwigni finansowej liczonej metodą zaangażowania, za okres 01/01/2025 – 31/12/2025

Nazwa Subfunduszu	Stan na 2025-12-31	Min	Średnia	Max
ALIOR KONSERWATYWNY OBLIGACJI UNIWERSALNY	118%	100%	116%	137%
ALIOR OBLIGACJI UNIWERSALNY	120%	101%	126%	178%
ALIOR SPOKOJNY MIESZANY	110%	102%	118%	138%
ALIOR STABILNY MIESZANY	120%	100%	121%	143%
ALIOR AKCJI ZAGRANICZNYCH	106%	101%	107%	120%
ALIOR OSTROŻNY OBLIGACJI UNIWERSALNY	109%	102%	109%	122%
ALIOR ODPOWIEDZIALNY OBLIGACJI UNIWERSALNY	125%	109%	127%	138%
ALIOR AKCJI POLSKICH	104%	100%	110%	128%
ALIOR DOLAR OBLIGACJI *)	101%	N/A	N/A	N/A
ALIOR EURO OBLIGACJI *)	103%	N/A	N/A	N/A

*) brak danych za pełny rok działalności subfunduszu

Informacja odnośnie poziomu dźwigni finansowej liczonej metodą brutto, za okres 01/01/2025 – 31/12/2025

Nazwa Subfunduszu	Stan na 2025-12-31	Min	Średnia	Max
ALIOR KONSERWATYWNY OBLIGACJI UNIWERSALNY	195%	154%	166%	195%
ALIOR OBLIGACJI UNIWERSALNY	180%	149%	188%	240%
ALIOR SPOKOJNY MIESZANY	180%	148%	195%	279%
ALIOR STABILNY MIESZANY	166%	105%	156%	219%
ALIOR AKCJI ZAGRANICZNYCH	251%	226%	275%	363%
ALIOR OSTROŻNY OBLIGACJI UNIWERSALNY	130%	125%	133%	151%
ALIOR ODPOWIEDZIALNY OBLIGACJI UNIWERSALNY	232%	216%	244%	319%
ALIOR AKCJI POLSKICH	101%	95%	106%	124%
ALIOR DOLAR OBLIGACJI *)	101%	N/A	N/A	N/A
ALIOR EURO OBLIGACJI *)	104%	N/A	N/A	N/A

*) brak danych za pełny rok działalności subfunduszu