

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania dla Walnego Zgromadzenia Alior Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego subfunduszu ALIOR Oszczędnościowy (dawniej ALIOR Pieniężny) („Subfundusz”), będącego wydzielonym subfunduszem w ramach ALIOR Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”), które zawiera zestawienie lokat oraz bilans sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 roku, rachunek wyniku z operacji oraz zestawienie zmian w aktywach netto sporządzone za rok zakończony w tym dniu oraz noty objaśniające i informację dodatkową („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz jego wyniku z operacji za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” - Dz. U. z 2019 r., poz. 351 z późn.zm) i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Subfundusz przepisami prawa oraz statutem Funduszu;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” - Dz. U. z 2017 r., poz. 1089 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Funduszu i Subfunduszu zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Funduszu i Subfunduszu zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Towarzystwa za sprawozdanie finansowe

Zarząd Alior Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”), towarzystwa zarządzającego Funduszem i reprezentującego Fundusz jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego Subfunduszu, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku z operacji Subfunduszu zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Subfundusz przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Towarzystwa uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Subfunduszu do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd Towarzystwa albo zamierza dokonać likwidacji Subfunduszu, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Towarzystwa oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do stopy zwrotu Subfunduszu ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jego spraw przez Zarząd Towarzystwa obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmowy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Towarzystwa;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Towarzystwa;
- wyciągamy wnioski na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Towarzystwa zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Subfunduszu do kontynuacji działalności. Jeżeli

dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Subfundusz zaprzestanie kontynuacji działalności;

- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Informacja o przestrzeganiu regulacji ostrożnościowych

Zarząd Towarzystwa odpowiada za zapewnienie zgodności działania Subfunduszu z regulacjami ostrożnościowymi.

Naszym obowiązkiem jest poinformowanie w sprawozdaniu z badania, czy Subfundusz przestrzegał obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach.

Celem badania sprawozdania finansowego nie było wyrażenie odrębnej opinii na temat przestrzegania przez Subfundusz obowiązujących regulacji ostrożnościowych, a zatem nie wyrażamy opinii na ten temat.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego Subfunduszu informujemy, że w okresie od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku nie zidentyfikowaliśmy przypadków naruszenia obowiązujących regulacji ostrożnościowych w zakresie, w jakim mogłoby to mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Subfunduszu.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Rafał Sosnowski.

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

Wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3355

w imieniu której działa kluczowy biegły rewident

Rafał Sosnowski

Kluczowy Biegły Rewident
Nr w rejestrze 13520



Signed by /
Podpisano przez:

Rafał Sosnowski

Date / Data:
2020-03-30 16:12

Warszawa, 30 marca 2020 roku

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**ALIOR SPECJALISTYCZNY
FUNDUSZ INWESTYCYJNY
OTWARTY SUBFUNDUSZ ALIOR
OSZCZĘDNOŚCIOWY**

**ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2019 ROKU DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU**

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	2019-12-31			2018-12-31		
	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	28 843	28 830	4,06%	7 550	7 552	9,66%
Dłużne papiery wartościowe	640 856	639 251	90,13%	59 329	59 340	75,91%
Instrumenty pochodne	-	271	0,04%	-	-5	-0,01%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	15 201	14 911	2,10%	5 556	5 745	7,35%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	684 900	683 263	96,33%	72 435	72 632	92,91%

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 LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek nieregulowany											2 760	2 764	0,39%
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA NPLZ-01 (PLBPHHP00218)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2025- 09-10	2,16	Hipoteczny	Uchwała Zarządu Emitenta nr 124/2018 z dnia 13 sierpnia 2018 r., uchwała nr 143/2018 z dnia 27 sierpnia 2018 roku Zarządu Pekao Banku Hipotecznego S. A.	8625	320	2 760	2 764	0,39%
Aktywny rynek regulowany											26 083	26 066	3,67%
MBANK HIPOTECZNY S.A. SERIA HPA26 (PLRHNHP00482)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2020- 09-10	2,8	Hipoteczny	Na podstawie prospektu emisyjnego podstawowego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 28 października 2009 roku i Suplementu z dnia 14 września 2015 roku	1000	1600	1 622	1 607	0,23%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
PKO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA 2 (PLPKOHP00025)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2021- 04-28	2,37	Hipoteczny	Uchwała Zarządu Emitenta nr 150/2015 z dnia 21 lipca 2015r., uchwała Zarządu Emitenta nr 183/2015 z dnia 9 listopada 2015r., oraz uchwała Zarządu Emitenta nr 30/2016 z dnia 22 marca 2016r.	500000	22	11 078	11 101	1,56%
MBANK HIPOTECZNY S.A. SERIA HPA31 (PLRHNHP00573)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2022- 09-10	2,45	Hipoteczny	Uchwała Zarządu Emitenta nr 93/2016 z dnia 26 lipca 2016 r., uchwała Zarządu Emitenta nr 62/2017 z dnia 19 września 2017 r.	100000	53	5 337	5 326	0,75%
MBANK HIPOTECZNY S.A. SERIA HPA32 (PLRHNHP00581)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2023- 09-15	2,52	Hipoteczny	Uchwała Zarządu Emitenta nr 93/2016 z dnia 26 lipca 2016 r., uchwała Zarządu Emitenta nr 69/2017 z dnia 29 września 2017 r.	100000	30	3 046	3 032	0,43%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
PKO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA 12 (PLPKOHP00132)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2024- 09-30	2,31	Hipoteczny	Uchwała Zarządu Emitenta nr 150/2015 z dnia 21 lipca 2015 r., uchwała Zarządu Emitenta nr 183/2015 z dnia 9.11.2015 r., zmieniona uchwałą Zarządu Emitenta nr 145/2017 z dnia 30.08.2017 r. oraz Uchwała	500000	10	5 000	5 000	0,70%
Nienotowane na aktywnym rynku											-	-	-
Suma:											28 843	28 830	4,06%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowa nia	Wartość nominaln a	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									211 295	208 966	29,48%
Bony pieniężne									-	-	-
Bony skarbowe									-	-	-
Inne									7 075	7 060	1,00%
Nienotowane na aktywnym rynku									7 075	7 060	1,00%
VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A. CD/2017/0018 (PLVWGBP00217)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	VOLKSWAGEN BANK GMBH	Polska	2020-09-28	2,82%	100 000	65	6 575	6 557	0,93%
VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A. CD/2017/0016 (PLVWGBP00191)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	VOLKSWAGEN BANK GMBH	Polska	2020-10-26	2,82%	100 000	5	500	503	0,07%
Obligacje									204 220	201 906	28,48%
Aktywny rynek nieregulowany									155 030	152 787	21,55%
DS1020 (PL0000106126)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2020-10-25	5,25%	1 000	70 001	75 819	73 369	10,35%
KRUK S.A. SERIA U2 (PLKRK0000325)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KRUK S.A.	Polska	2020-12-03	5,06%	1 000	1 000	1 010	1 006	0,14%
PS0420 (PL0000108510)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2020-04-25	1,50%	1 000	58 000	58 397	58 699	8,28%
DOM DEVELOPMENT S.A. SERIA DOMDE5120620 (PLDMDVL00053)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	DOM DEVELOPMENT S.A.	Polska	2020-06-12	3,69%	10 000	190	1 943	1 912	0,27%
RONSON DEVELOPMENT S.E. SERIA Q (PLRNSER00169)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	RONSON DEVELOPMENT S.E.	Holandia	2020-07-29	5,29%	1 000	1 500	1 518	1 541	0,22%
MARVIPOL DEVELOPMENT S.A. SERIA U (PLMRVPL00164)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	MARVIPOL DEVELOPMENT S.A.	Polska	2020-11-13	5,09%	10 000	45	450	451	0,06%
DINO POLSKA S.A. SERIA 1/2017 (PLDINPL00029)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	DINO POLSKA S.A.	Polska	2020-10-13	3,02%	1 000	3 600	3 607	3 624	0,51%
CAPITAL PARK S.A. SERIA M (PLCPPRK00151)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	CAPITAL PARK S.A.	Polska	2020-12-21	4,10%	426	5 000	2 224	2 136	0,30%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowa nia	Wartość nominaln a	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
WB ELECTRONICS S.A. SERIA 1/2017 (PLWBELE00027)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	WB ELECTRONICS S.A.	Polska	2020-11-03	4,57%	1 000	2 950	2 986	2 971	0,42%
ENEA S.A. SERIA ENEA0220 (PLENEA000088)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY BONDSPOT	ENEA S.A.	Polska	2020-02-10	2,64%	100 000	70	7 076	7 078	1,00%
Aktywny rynek regulowany									5 882	5 892	0,83%
WZ0120 (PL0000108601)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	SKARB PAŃSTWA	Polska	2020-01-25	1,79%	1 000	20	20	20	-
PKN ORLEN S.A. SERIA F (PLPKNO000141)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	Polska	2020-04-09	5,00%	100	13 000	1 362	1 327	0,19%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA 2 (PLPKOHP00157)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2020-01-10	2,09%	100 000	45	4 500	4 545	0,64%
Nienotowane na aktywnym rynku									43 308	43 227	6,10%
GETBACK S.A. SERIA 4/2016 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GETBACK S.A. W RESTRUKTURYZACJI	Polska	2019-08-26	-	1 000	200	194	48	0,01%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A. SERIA 819 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	2020-04-27	2,91%	10 000	40	400	400	0,06%
SANTANDER CB S.A. SERIA SCB00039 (PLSNTND00125)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SANTANDER CONSUMER BANK S.A.	Polska	2020-10-09	2,54%	100 000	12	1 209	1 208	0,17%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A. SERIA 822 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	2020-11-27	2,93%	10 000	250	2 523	2 518	0,35%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A. SERIA 831 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	2020-07-23	2,63%	10 000	240	2 413	2 406	0,34%
CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A. SERIA CABPO36M202009 (PLCRDAG00041)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	Polska	2020-09-22	2,45%	500 000	3	1 511	1 505	0,21%
PEKAO LEASING SP. Z O.O. SERIA PEKAL033 030120 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PEKAO LEASING SP. Z O.O.	Polska	2020-01-03	-	10 000	1 250	12 459	12 498	1,76%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A. SERIA 830 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	2020-09-30	2,76%	10 000	120	1 209	1 206	0,17%

ALIOR SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY SUBFUNDUSZ ALIOR OSZCZĘDNOŚCIOWY

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowa nia	Wartość nominaln a	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
PEKAO LEASING SP. Z O.O. SERIA PEKAL035 020920 (PLO234800012)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PEKAO LEASING SP. Z O.O.	Polska	2020-09-02	-	10 000	450	4 409	4 436	0,63%
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA O- PBH-003 (PLO100600025)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2020-09-17	2,15%	10 000	1 500	15 002	15 012	2,12%
PEKAO LEASING SP. Z O.O. SERIA PEKAL036 010420 (PLO234800053)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PEKAO LEASING SP. Z O.O.	Polska	2020-04-01	-	10 000	200	1 979	1 990	0,28%
O terminie wykupu powyżej 1 roku									429 561	430 285	60,65%
Bony pieniężne									-	-	-
Bony skarbowe									-	-	-
Inne									-	-	-
Obligacje									429 561	430 285	60,65%
Aktywny rynek nieregulowany									324 159	324 628	45,76%
WZ0121 (PL0000106068)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2021-01-25	1,79%	1 000	80 001	80 662	81 083	11,43%
MBANK S.A. SERIA MBKO170125 (PLBRE0005185)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	MBANK S.A.	Polska	2025-01-17	3,89%	100 000	110	11 130	11 286	1,59%
WZ0126 (PL0000108817)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2026-01-25	1,79%	1 000	150	148	149	0,02%
KRUK S.A. SERIA AA1 (PLKRK0000374)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KRUK S.A.	Polska	2021-11-13	4,71%	1 000	2 450	2 491	2 479	0,35%
KRUK S.A. SERIA AA2 (PLKRK0000382)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KRUK S.A.	Polska	2022-03-07	4,96%	1 000	255	258	257	0,04%
KRUK S.A. SERIA AC1 (PLKRK0000408)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KRUK S.A.	Polska	2022-05-09	4,96%	1 000	1 100	1 103	1 106	0,16%
WZ1122 (PL0000109377)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2022-11-25	1,79%	1 000	80 010	80 644	80 384	11,33%
BANK POCZTOWY S.A. SERIA P1 (PLBPCZT00080)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	BANK POCZTOWY S.A.	Polska	2026-06-08	4,59%	100	7 000	742	740	0,10%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowa nia	Wartość nominaln a	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
DOM DEVELOPMENT S.A. SERIA DOMDE6151121 (PLDMDVL00061)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	DOM DEVELOPMENT S.A.	Polska	2021-11-15	3,54%	1 000	3 800	3 880	3 851	0,54%
KRUK S.A. SERIA AE1 (PLKRK0000507)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KRUK S.A.	Polska	2022-05-10	3,59%	4 259	400	1 727	1 755	0,25%
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. SERIA A (PLPZU0000037)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	Polska	2027-07-29	3,59%	100 000	189	19 503	19 783	2,79%
PKO BP S.A. SERIA OP0827 (PLPKO0000099)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	Polska	2027-08-28	3,34%	100 000	115	11 770	11 796	1,66%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. SERIA A (PLPEKAO00289)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	BANK PEKAO S.A.	Polska	2027-10-29	3,31%	1 000	10 800	11 047	11 045	1,56%
VANTAGE DEVELOPMENT S.A. SERIA R (PLVTGDL00150)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	VANTAGE DEVELOPMENT S.A.	Polska	2021-05-30	5,79%	1 000	340	341	341	0,05%
BANK MILLENNIUM S.A. SERIA R (PLBIG0000453)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	BANK MILLENNIUM S.A.	Polska	2027-12-07	4,09%	500 000	20	10 207	9 907	1,40%
DOM DEVELOPMENT S.A. SERIA DOMDET1151222 (PLDMDVL00079)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	DOM DEVELOPMENT S.A.	Polska	2022-12-15	3,39%	1 000	625	634	628	0,09%
WZ0528 (PL0000110383)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2028-05-25	1,79%	1 000	50	48	49	0,01%
PKO BP S.A. SERIA OP0328 (PLPKO0000107)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	Polska	2028-03-06	3,29%	500 000	13	6 648	6 677	0,94%
ATAL S.A. SERIA AH (PLATAL000111)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ATAL S.A.	Polska	2021-04-26	3,49%	1 000	1 350	1 361	1 359	0,19%
RONSON DEVELOPMENT S.E. SERIA T (PLRNSER00185)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	RONSON DEVELOPMENT S.E.	Holandia	2022-05-09	5,29%	1 000	520	521	524	0,07%

ALIOR SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY SUBFUNDUSZ ALIOR OSZCZĘDNOŚCIOWY

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowa nia	Wartość nominaln a	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
CAPITAL PARK S.A. SERIA N (PLCPPRK00169)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	CAPITAL PARK S.A.	Polska	2021-06-18	4,30%	426	2 500	1 083	1 063	0,15%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. SERIA B (PLPEKAO00297)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	BANK PEKAO S.A.	Polska	2028-10-16	3,34%	500 000	24	12 212	12 297	1,73%
MBANK S.A. SERIA MBKO101028 (PLBRE0005193)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	MBANK S.A.	Polska	2028-10-10	3,59%	500 000	5	2 535	2 520	0,36%
GPW S.A. SERIA C (PLGPW0000066)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	Polska	2022-10-06	3,19%	100	10 000	1 038	1 027	0,15%
DOM DEVELOPMENT S.A. SERIA DOMDET2091023 (PLDMDVL00087)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	DOM DEVELOPMENT S.A.	Polska	2023-10-09	3,29%	1 000	4 500	4 580	4 555	0,64%
GLOBE TRADE CENTRE S.A. SERIA PLGTC042022 (PLGTC0000292)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	2022-04-18	3,90%	4 259	500	2 139	2 146	0,30%
ENEA S.A. SERIA ENEA0624 (PLENEA000096)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ENEA S.A.	Polska	2024-06-26	2,99%	100 000	85	8 549	8 525	1,20%
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. SERIA A (PLKGHM000033)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	Polska	2024-06-27	2,97%	1 000	11 330	11 370	11 375	1,60%
FAMUR S.A. SERIA B (PLFAMUR00053)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	FAMUR S.A.	Polska	2024-06-27	4,39%	1 000	2 500	2 500	2 501	0,35%
KRUK S.A. SERIA AE4 (PLKRK0000556)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KRUK S.A.	Polska	2025-03-27	5,70%	1 000	2 000	2 028	2 021	0,29%
KRUK S.A. SERIA AH1 (PLKRK0000564)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KRUK S.A.	Polska	2025-06-28	5,70%	1 000	1 200	1 202	1 214	0,17%
UNIBEP S.A. SERIA F (PLUNBEP00098)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	UNIBEP S.A.	Polska	2022-02-15	5,29%	100	50 000	5 086	5 100	0,72%

ALIOR SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY SUBFUNDUSZ ALIOR OSZCZĘDNOŚCIOWY

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowa nia	Wartość nominaln a	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
DINO POLSKA S.A. SERIA 1/2019 (PLDINPL00037)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	DINO POLSKA S.A.	Polska	2022-06-26	3,00%	100 000	30	3 022	3 001	0,42%
ATAL S.A. SERIA AU (PLATAL000145)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ATAL S.A.	Polska	2021-09-30	3,69%	1 000	8 150	8 150	8 225	1,16%
GLOBE TRADE CENTRE S.A. SERIA GTCSA1123 (PLGTC0000318)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY BONDSPOT	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	2023-11-04	5,94%	1 000	5 000	5 000	5 046	0,71%
LPP S.A. SERIA A (PLLPP0000060)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	LPP S.A.	Polska	2024-12-12	2,89%	1 000	8 800	8 800	8 813	1,24%
Aktywny rynek regulowany									76 499	76 740	10,82%
WZ0124 (PL0000107454)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	SKARB PAŃSTWA	Polska	2024-01-25	1,79%	1 000	35 200	35 279	35 469	5,00%
KRUK S.A. SERIA AB1 (PLKRK0000390)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	KRUK S.A.	Polska	2021-03-24	4,85%	100	12 000	1 209	1 203	0,17%
PCC ROKITA S.A. SERIA DB (PLPCCRK00126)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	PCC ROKITA S.A.	Polska	2022-05-11	5,00%	100	19 500	1 956	1 975	0,28%
GPW S.A. SERIA D (PLGPW0000074)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	Polska	2022-01-31	2,74%	100	48 000	4 869	4 898	0,69%
KRUK S.A. SERIA AB4 (PLKRK0000457)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	KRUK S.A.	Polska	2021-09-30	4,86%	100	15 000	1 513	1 501	0,21%
ECHO INVESTMENT S.A. SERIA E (PLECHPS00217)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	ECHO INVESTMENT S.A.	Polska	2021-07-06	4,69%	100	13 000	1 306	1 330	0,19%
PCC ROKITA S.A. SERIA EE (PLPCCRK00225)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	PCC ROKITA S.A.	Polska	2024-03-23	5,00%	100	7 000	707	702	0,10%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowa nia	Wartość nominaln a	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
ECHO INVESTMENT S.A. SERIA F (PLECHPS00233)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	ECHO INVESTMENT S.A.	Polska	2022-10-11	4,69%	100	31 000	3 111	3 115	0,44%
PKN ORLEN S.A. SERIA A (PLPKN0000158)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	Polska	2021-09-19	2,79%	100	65 000	6 600	6 610	0,93%
PCC ROKITA S.A. SERIA EC (PLPCCRK00183)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	PCC ROKITA S.A.	Polska	2023-10-11	5,00%	100	24 000	2 394	2 443	0,35%
PKN ORLEN S.A. SERIA B (PLPKN0000166)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	Polska	2022-12-08	2,79%	100	45 000	4 573	4 563	0,64%
PKN ORLEN S.A. SERIA C (PLPKN0000174)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	Polska	2022-06-05	2,99%	100	49 000	5 022	4 970	0,70%
PKN ORLEN S.A. SERIA D (PLPKN0000182)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	Polska	2022-06-19	2,99%	100	45 000	4 601	4 566	0,64%
PKN ORLEN S.A. SERIA E (PLPKN0000190)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	Polska	2022-07-13	2,99%	100	33 000	3 359	3 395	0,48%
Nienotowane na aktywnym rynku									28 903	28 917	4,07%
BANK POCZTOWY S.A. SERIA C3 (PLBPCZT00098)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POCZTOWY S.A.	Polska	2027-09-18	4,29%	1 000	150	150	152	0,02%
SANTANDER CB S.A. SERIA SCB00038 (PLSNTND00117)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SANTANDER CONSUMER BANK S.A.	Polska	2021-08-09	2,79%	100 000	4	400	404	0,06%
SANTANDER CB S.A. SERIA SCB00042 (PLSNTND00158)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SANTANDER CONSUMER BANK S.A.	Polska	2021-03-05	2,39%	100 000	50	5 039	5 050	0,71%
SANTANDER CB S.A. SERIA SCB00043 (PLSNTND00166)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SANTANDER CONSUMER BANK S.A.	Polska	2022-03-29	2,54%	100 000	45	4 549	4 547	0,64%
SANTANDER CB S.A. SERIA SCB00045 (PLSNTND00182)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SANTANDER CONSUMER BANK S.A.	Polska	2021-05-18	2,39%	100 000	30	3 015	3 013	0,43%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A. SERIA 834 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	2021-05-31	2,75%	10 000	130	1 303	1 301	0,18%

ALIOR SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY SUBFUNDUSZ ALIOR OSZCZĘDNOŚCIOWY

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowa nia	Wartość nominaln a	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A. SERIA 839 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	2022-02-10	2,63%	10 000	540	5 417	5 419	0,76%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A. SERIA 840 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	2021-06-14	2,59%	10 000	700	7 030	7 028	0,99%
DOM DEVELOPMENT S.A. SERIA DOMDET3121224 (PLDMDVL00095)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	DOM DEVELOPMENT S.A.	Polska	2024-12-12	3,29%	1 000	2 000	2 000	2 003	0,28%
Suma:									640 856	639 251	90,13%

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							-	271	0,04%
Aktywny rynek regulowany							-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany							-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku							-	271	0,04%
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2020-01-03 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MBANK S.A.	Polska	Waluta: EUR	1 660 000	-	41	0,01%
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2020-01-03 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MBANK S.A.	Polska	Waluta: USD	4 240 000	-	230	0,03%
Suma:							-	271	0,04%

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						15 201	14 911	2,10%
LYXOR 10Y US TREASURY DAILY (-2X) INVERSE UCITS ETF (FR0011607084)	Aktywny rynek regulowany	NYSE EURONEXT - EURONEXT PARIS	LYXOR 10Y US TREASURY DAILY (-2X) INVERSE UCITS ETF	Francja	50 000	15 201	14 911	2,10%
Nienotowane na aktywnym rynku						-	-	-
Suma:						15 201	14 911	2,10%

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			331 017	329 222	46,42%
Obligacje		323 432	331 017	329 222	46,42%
Suma:			331 017	329 222	46,42%

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 mBanku S.A.	23 771	3,36%
GRUPA KAPITAŁOWA SANTANDER BANK POLSKA S.A.	14 222	2,01%
GRUPA KAPITAŁOWA POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	25 431	3,58%
GRUPA KAPITAŁOWA PKOBP	39 119	5,50%
GRUPA KAPITAŁOWA POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S. A.	79 825	11,26%
Suma:	182 368	25,71%

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:	164 733	23,23%
DS1020 (PL0000106126)	36 684	5,17%
WZ0121 (PL0000106068)	43 482	6,13%
WZ0124 (PL0000107454)	10 086	1,42%
PS0420 (PL0000108510)	28 843	4,07%
WZ0120 (PL0000108601)	10	-
WZ1122 (PL0000109377)	29 648	4,18%
GETBACK S.A. SERIA 4/2016 (-)	48	0,01%
MBANK HIPOTECZNY S.A. SERIA HPA31 (PLRHNHP00573)	301	0,04%
MBANK HIPOTECZNY S.A. SERIA HPA32 (PLRHNHP00581)	3 032	0,43%
DINO POLSKA S.A. SERIA 1/2017 (PLDINPL00029)	3 271	0,46%
WB ELECTRONICS S.A. SERIA 1/2017 (PLWBELE00027)	2 518	0,36%
KRUK S.A. SERIA AE4 (PLKRK0000556)	2 021	0,29%
ENEA S.A. SERIA ENEA0220 (PLENEA000088)	1 517	0,21%
DINO POLSKA S.A. SERIA 1/2019 (PLDINPL00037)	3 001	0,42%
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2020-01-03 (-)	41	0,01%
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2020-01-03 (-)	230	0,03%
Suma:	164 733	23,23%

BILANS	2019-12-31	2018-12-31
I. Aktywa	709 249	78 173
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25 986	5 533
2) Należności	-	3
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	603 788	63 528
- dłużne papiery wartościowe	560 047	50 231
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	79 475	9 109
- dłużne papiery wartościowe	79 204	9 109
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	7 799	429
III. Aktywa netto (I - II)	701 450	77 744
IV. Kapitał funduszu	694 155	76 862
1) Kapitał wpłacony	882 152	136 191
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-187 997	-59 329
V. Dochody zatrzymane	7 704	804
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	6 335	1 162
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 369	-358
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-409	78
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	701 450	77 744
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	6 391 506,696	724 941,226
A	6 391 506,696	724 941,226
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	109,75	107,24
A	109,75	107,24

Niniejszy bilans należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2019-01-01 do 2019-12-31	od 2018-01-01 do 2018-12-31
I. Przychody z lokat	8 504	1 504
Dywidendy i inne udziały w zyskach	85	201
Przychody odsetkowe	8 402	1 302
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	15	-
Pozostałe	2	1
II. Koszty funduszu	3 331	658
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	2 271	230
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla depozytariusza	54	51
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	96	24
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	3	1
Usługi w zakresie rachunkowości	623	231
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-
Usługi prawne	8	4
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
Koszty odsetkowe	271	71
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	38
Pozostałe	5	8
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	-	-
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	3 331	658
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	5 173	846
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	1 240	-487
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	1 727	-453
- z tytułu różnic kursowych	912	80
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-487	-34
- z tytułu różnic kursowych	-1 172	485
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	6 413	359
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa		
A	1,00	0,49

Niniejszy rachunek wyniku z operacji należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2019-01-01 do 2019-12-31		od 2018-01-01 do 2018-12-31	
I. Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	77 744		29 690	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	6 413		359	
a) przychody z lokat netto	5 173		846	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 727		-453	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-487		-34	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	6 413		359	
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)	617 293		47 695	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	745 961		88 701	
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału)	-128 668		-41 006	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	623 706		48 054	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	701 450		77 744	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	318 085		56 459	
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym w rozbiu na kategorie				
A				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	6 846 088,381		829 251,945	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	1 179 522,911		383 892,357	
Saldo zmian	5 666 565,470		445 359,587	
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu w rozbiu na kategorie				
A				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	8 130 777,186		1 284 688,805	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	1 739 270,490		559 747,579	
Saldo zmian	6 391 506,696		724 941,226	
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa				
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego (*)				
A	107,24		106,20	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego				
A	109,75		107,24	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (**)				
A	2,34%		0,98%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
A	107,30	2019-01-03	106,30	2018-01-11
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
A	109,75	2019-12-30	107,27	2018-07-31
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym				
A	109,75	2019-12-31	107,24	2018-12-31
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym (**):	1,05%		1,17%	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	0,71%		0,41%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-		-	
Opłaty dla depozytariusza	0,02%		0,09%	
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	0,03%		0,04%	
Usługi w zakresie rachunkowości	0,20%		0,41%	
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.

Niniejsze zestawienie zmian w aktywach netto należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SUBFUNDUSZU
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 ROKU DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU**

**ALIOR SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZ ALIOR OSZCZĘDNOŚCIOWY (do dnia 20 stycznia 2019 roku działający pod nazwą
SUBFUNDUSZ ALIOR PIENIĘŻNY)**

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 zero.
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. 2019 poz. 351, z późn. zm.) 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.

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	2019-12-31	2018-12-31
Należności	-	3
Z tytułu zbytych lokat	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	3
Z tytułu dywidend	-	-
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	2019-12-31	2018-12-31
Zobowiązania	7 799	429
Z tytułu nabytych aktywów	-	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	5
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	6 446	323
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	738	23
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	589	72
Pozostałe składniki zobowiązań	26	6

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2019-12-31		2018-12-31	
	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	-	25 986	-	5 533
ALIOR BANK S.A.	-	8 238	-	434
PLN	8 238	8 238	434	434
MBANK S.A.	-	17 748	-	5 099
PLN	17 748	17 748	5 086	5 086
USD	-	-	3	13

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2019-01-01 do 2019-12-31		od 2018-01-01 do 2018-12-31	
	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	3	11	1	3
PLN	14 989	14 989	2 871	2 871
USD	121	475	10	36

NOTA-5 I. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	2019-12-31		2018-12-31	
	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	25 986	3,66%	5 533	7,08%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	151 187	21,34%	2 471	3,17%
Dłużne papiery wartościowe	151 187	21,34%	2 471	3,17%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	18 924	2,67%	3 584	4,59%
Dłużne papiery wartościowe	18 924	2,67%	3 584	4,59%
Suma:	196 097	27,67%	11 588	14,84%

(*) 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 (**) (***)	2019-12-31		2018-12-31	
	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	437 690	61,68%	55 312	70,75%
Dłużne papiery wartościowe	408 860	57,62%	47 760	61,09%
Listy zastawne	28 830	4,06%	7 552	9,66%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	60 280	8,50%	5 525	7,06%
Dłużne papiery wartościowe	60 280	8,50%	5 525	7,06%
Zobowiązania	-	-	-	-
Suma:	497 970	70,18%	60 837	77,81%

(**) 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	2019-12-31		2018-12-31	
	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 (****)	694 338	97,89%	72 428	92,65%
Środki na rachunkach bankowych	25 986	3,66%	5 533	7,08%
Należności	-	-	3	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	588 877	83,02%	57 783	73,92%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	79 475	11,21%	9 109	11,65%
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	329 222	46,42%	29 551	37,79%
SKARB PAŃSTWA	329 222	46,42%	29 551	37,79%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	329 222	46,42%	29 551	37,79%

(****) 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-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2019-12-31								
	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 2020-01-03 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	41	-1 660 000,00	2020-01-03	-1 660 000,00	2020-01-03	2020-01-03
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2020-01-03 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	230	-4 240 000,00	2020-01-03	-4 240 000,00	2020-01-03	2020-01-03

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2018-12-31								
	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 2019-01-18 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-3	-250 000,00	2019-01-18	-250 000,00	2019-01-18	2019-01-18
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2019-01-18 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-2	-1 450 000,00	2019-01-18	-1 450 000,00	2019-01-18	2019-01-18

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	2019-12-31		2018-12-31	
	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	-	709 249	-	78 173
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	25 986	-	5 533
PLN	25 986	25 986	5 520	5 520
USD	-	-	3	13
2) Należności	-	-	-	3
PLN	-	-	3	3
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	603 788	-	63 528
PLN	28 830	28 830	7 552	7 552
USD	3 926	14 911	1 528	5 745
- dłużne papiery wartościowe	-	560 047	-	50 231
EUR	1 668	7 100	250	1 077
PLN	552 947	552 947	49 154	49 154
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	79 475	-	9 109
EUR	10	41	-	-
USD	61	230	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	79 204	-	9 109
PLN	79 204	79 204	9 109	9 109
6) Nieruchomości	-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-	-	-
II. Zobowiązania	-	7 799	-	429
EUR	-	-	1	3
PLN	7 799	7 799	424	424
USD	-	-	1	2

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU	od 2019-01-01 do 2019-12-31				od 2018-01-01 do 2018-12-31			
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.
Akcje	-	-	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	81	-	-	-	2
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	912	-	-	1 091	80	487	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2019-01-01 do 2019-12-31		od 2018-01-01 do 2018-12-31	
	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	1 626	-763	-102	131
Dłużne papiery wartościowe	458	-284	110	-106
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	1 168	-479	-212	237
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	101	276	-351	-165
Instrumenty pochodne	96	276	-351	-16
Dłużne papiery wartościowe	5	-	-	-149
Nieruchomości	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Suma:	1 727	-487	-453	-34

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2019-01-01 do 2019-12-31	od 2018-01-01 do 2018-12-31
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	2 271	230
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	-	-
Suma:	2 271	230

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
	Rok bieżący	Rok 1 poprzedni	Rok 2 poprzedni
I Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego	701 450	77 744	29 690
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego			
A	109,75	107,24	106,20
Jednostka uczestnictwa bez podziału na kategorie	-	-	-

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SUBFUNDUSZU
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 ROKU DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU**

**ALIOR SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZ OSZCZĘDNOŚCIOWY (do dnia 20 stycznia 2019 roku działający pod nazwą
SUBFUNDUSZ ALIOR PIENIĘŻNY)**

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 ostatnim czasie, z uwagi na ogólnoświatową epidemię Koronawirusa COVID-19 oraz związaną z tym faktem sytuacją na rynkach globalnych, Towarzystwo zidentyfikowało także zwiększoną ilość odkupień w funduszu ALIOR SFIO. Podkreślenia równocześnie wymaga, iż największy z subfunduszy tego funduszu jest subfunduszem posiadającym znaczną ekspozycję na instrumenty dłużne, tj. aktywa w dużo mniejszym stopniu dotknięte spadkami na giełdzie, zaś subfundusze akcyjne nie stanowią znacznego udziału w całym funduszu. Towarzystwo nie identyfikuje istotnego ryzyka płynności.

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:

ALIOR SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY SUBFUNDUSZ ALIOR OSZCZĘDNOŚCIOWY

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 oraz metodę brutto z Rozporządzenia UE nr 231/2013.

8. INNE INFORMACJE

Fundusz nabył obligacje spółki EGB Investments S.A., która została przejęta przez Getback S.A., co spowodowało, że Fundusz stał się obligatariuszem Getback S.A. W związku z trudną sytuacją finansową Spółki Getback S.A. oraz brakiem wystarczających środków na obsługę zadłużenia, po analizie Towarzystwa, ustalono utratę wartości obligacji Spółki Getback S.A. serii 4/2016 na poziomie 76,00% wartości nominalnej obligacji. Poziom utraty wartości został oszacowany na podstawie propozycji układowych nadzorca sądowego Getback S.A. w restrukturyzacji z siedzibą we Wrocławiu z dnia 26 listopada 2018 roku. Po przeprowadzeniu analizy uprawnionego układu który został zawarty z wierzycielami nie ma potrzeby aktualizacji odpisu. Bieżący układ przewiduje spłatę 25% nominalu zobowiązań w ciągu 8 lat. Przyjęta przez Spółkę wartość odpisu

wynosi 76%, czyli spłata zobowiązań w wysokości 24% należności głównej. Mając na uwadze nieznaczącą pozycję w aktywach 0,01% nie planujemy aktualizacji odpisów.

Obligacje Spółki Getback S.A. serii 4/2016 stanowią 0,01 % aktywów Subfunduszu.

Zgodnie ze zmianami statutu Funduszu z dnia 5 lipca 2016 roku (akt notarialny za Rep. A nr 5431/2016) wprowadzonymi na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego pod sygnaturą DFI/I/4033/54/24/U/15/16/UC, Towarzystwo oprócz wynagrodzenia stałego pobiera od dnia 2 listopada 2016 roku również wynagrodzenie zmienne uzależnione od wyników zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszy Alior Agresywny, Alior Papierów Dłużnych, Alior Obligacji Światowych oraz Alior Oszczędnościowy.

Noty dotyczące zdarzeń, które nie wystąpiły od dnia 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. nie są wykazywane w sprawozdaniu finansowym.

W nocie 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. INFORMACJE DOTYCZĄCE PRZEJRZYSTOŚCI TRANSAKCJI FINANSOWANYCH Z UŻYCIEM PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I PONOWNEGO WYKORZYSTANIA ZGODNIE Z ART. 13 ROZPORZĄDZENIE PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY (UE) 2015/2365

Na dzień 31.12.2019 r. Subfundusz nie posiadał w swoim portfelu żadnych z transakcji określonych w Rozporządzeniu, czyli transakcji odkupu, udzielanych i zaciąganych pożyczek papierów wartościowych, transakcji zwrotnych kupno-sprzedaż lub sprzedaż-kupno, transakcji z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego oraz transakcji typu SWAP przychodu całkowitego. W okresie sprawozdawczym nie zawarto także żadnych z wyżej wymienionych transakcji.



ALIOR SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZ ALIOR OSZCZĘDNOŚCIOWY

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, 30 marca 2020 r.