

## Informacje wymagane na podstawie ustawy o prawach konsumenta

Informacje wymagane na podstawie art. 39 ust. 1 ustawy z dnia 30 maja 2014 r. o prawach konsumenta, przekazywane przez Alior Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w związku z zamiarem zawarcia umowy o zarządzania portfelem instrumentów finansowych:

Firma:	Alior Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna („ <b>Spółka</b> ”)
Siedziba:	ul. Łopuszańska 38D, 02-232 Warszawa
Organ rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000350402
Instytucja udzielająca zezwolenia:	Komisja Nadzoru Finansowego, Plac Powstańców Warszawy 1, 00-950 Warszawa
Dane podmiotu innego niż Alior TFI S.A., w tym operatora środków porozumiewania się na odległość, oraz charakterze w jakim podmiot ten występuje wobec Konsumenta i Alior TFI S.A.	<p>Operatorem środków porozumiewania się na odległość, z których korzysta Spółka w zakresie zawierania umów o świadczenie usług zarządzania portfelem instrumentów finansowych jest:</p> <p>Comarch Infrastruktura S.A. Aleja Jana Pawła II 39A 31-864 Kraków</p> <p>Inpost Sp. z o.o. ul. Malborska 130, 30-624 Kraków</p> <p>Przy zawieraniu umowy o świadczenie usług zarządzania portfelem instrumentów finansowych, w tym zawieranej na odległość, nie występuje inny podmiot niż Spółka. Umowa zawierana jest wyłącznie ze Spółką.</p> <p>Spółka nie działa za pośrednictwem agenta firmy inwestycyjnej.</p>
Istotne właściwości świadczenia i jego przedmiot:	Przedmiotem świadczenia jest zlecenie Spółce zarządzania portfelem instrumentów finansowych zgodnie ze wskazaną przez klienta, w tym będącego konsumentem, („ <b>Klient</b> ”), strategią inwestycyjną oraz

	<p>zobowiązanie się Spółki do zarządzania portfelem inwestycyjnym na zasadach określonych w umowie o świadczenie usług zarządzania portfelem instrumentów finansowych, w tym zawieranej na odległość, („Umowa”), oraz Regulamin Świadczenia Usług Zarządzania Portfelem, w Skład Którego Wchodzi Jeden lub Większa Liczba Instrumentów Finansowych przez Alior Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Regulamin”).</p> <p>Zarządzanie portfelem polega na podejmowaniu i realizacji decyzji inwestycyjnych w imieniu i na rachunek Klienta w ramach aktywów wchodzących w skład portfela zgodnie z ustaloną strategią inwestycyjną. Spółka może powierzyć wykonywanie usług zarządzania portfelem osobom zatrudnionym w spółce lub współpracującym ze Spółką.</p>
<p>Wynagrodzenie Spółki:</p>	<p>Wynagrodzenie Spółki stanowi opłata za zarządzanie, która jest naliczana i pobierana zgodnie z zasadami opisanymi w Regulaminie oraz stawkami podanymi w tabeli opłat, stanowiącej załącznik do Regulaminu. Tabela opłat oraz Regulamin są również dostępne na stronie internetowej Spółki pod adresem: <a href="http://www.aliortfi.com">www.aliortfi.com</a></p> <p>Jeżeli usługi zarządzania portfelem instrumentów finansowych podlegają, zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, obciążeniu podatkiem od towarów i usług VAT, to do opłaty za zarządzanie dodaje się podatek VAT. W przypadku specjalistycznych strategii inwestycyjnych stawki opłaty za zarządzanie ustalane są w Umowie. W przypadku standardowych strategii inwestycyjnych stosowane są:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. stawka części stałej, wyrażonej kwotowo (dla wszystkich standardowych strategii nie jest pobierana część stała);</li> <li>2. stawki części zmiennej (w skali roku) oraz wynagrodzenie od zysku, których wartości procentowe, uzależnione od strategii oraz wartości portfela inwestycyjnego, określa tabela opłat i prowizji, stanowiąca załącznik do Regulaminu.</li> </ol> <p>Stawki części zmiennej stanowią precyzyjne określone wartości procentowe.</p> <p>Wynagrodzenie od zysku oblicza się jako iloczyn stawki wynagrodzenia i przyrostu wartości netto portfela w okresie rozliczeniowym, powiększonego o naliczoną rezerwę na wynagrodzenie od zysku, z uwzględnieniem podatku VAT, o ile ma zastosowanie.</p>
<p>Ryzyko związane z usługą zarządzania portfelem instrumentów finansowych:</p>	<p>Ze świadczeniem usługi zarządzania portfelem instrumentów finansowych związane są następujące czynniki ryzyka dla Klienta:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. obniżenie wartości portfela wynikające ze zmian wartości i kursów instrumentów finansowych lub walut obcych;</li> <li>2. szkody wynikające z niewypłacalności emitentów instrumentów finansowych lub podmiotu prowadzącego rachunek klienta, o ile Spółka</li> </ol>

	<p>dochowała należytej staranności przy ocenie ryzyka niewypłacalności emitenta lub tego podmiotu;</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>3. straty Klienta w związku ze zbyciem aktywów, aby pozyskać środki pieniężne celem realizacji złożonej przez Klienta dyspozycji wypłaty środków;</li> <li>4. straty Klienta w związku ze zbyciem aktywów w związku z dostosowaniem struktury portfela do zmienionej strategii inwestycyjnej;</li> <li>5. obniżenie wartości portfela oraz wszelkie szkody wynikające z braku reakcji Klienta na powiadomienie i nieodebrania komunikacji doręczonej przez Spółkę na konto Klienta, w szczególności ze względu na podanie przez Klienta błędnego adresu e-mail lub wszelkie zakłócenia w funkcjonowaniu poczty elektronicznej Klienta;</li> <li>6. straty innego rodzaju, chyba że zostanie udowodnione, że są one rezultatem działań w złej wierze lub zaniedbania ze strony Spółki;</li> <li>7. obniżenie wartości portfela Klienta w krótkim okresie ze względu na zbycie aktywów mające na celu dostosowanie struktury portfela do strategii inwestycyjnej.</li> </ol>
<p>Zasady zapłaty wynagrodzenia:</p>	<p>Wynagrodzenie należne Spółce jest pobierane z rachunków Klienta na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez Klienta na rzecz Spółki.</p> <p>Część stała, wyrażona kwotowo, jest naliczana na początek okresu rozliczeniowego i pobierana jest przez Spółkę z rachunku Klienta po upływie okresu rozliczeniowego.</p> <p>Część stała, wyrażona jako procent wartości aktywów, jest naliczana dziennie i pobierana przez Spółkę z rachunku klienta po upływie okresu rozliczeniowego.</p> <p>Wynagrodzenie od zysku oblicza się za okres rozliczeniowy (nie krótszy niż kwartał i nie dłuższy niż rok) ustalony w tabeli opłat, stanowiącej załącznik do Regulaminu, chyba, że Umowa stanowi inaczej.</p>
<p>Pozostałe koszty:</p>	<p>Oprócz opłaty za zarządzanie Klient ponosi również koszty i opłaty wynikające z umów koniecznych do zarządzania portfelem instrumentów finansowych, w okresie, kiedy ma być świadczona na rzecz Klienta usługa zarządzania portfelem, do których, zgodnie z Regulaminem, należą:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. umowy o świadczenie usług wykonywania zleceń z firmą inwestycyjną;</li> <li>2. umowy świadczenia usług powierniczych z bankiem depozytariuszem;</li> <li>3. umowy rachunku bankowego;</li> <li>4. umowy rachunku bonów skarbowych</li> </ol> <p>przy czym zarządzanie portfelem instrumentów finansowych może wymagać zawarcia wszystkich bądź tylko niektórych z wyżej wymienionych umów, w zależności od potrzeb ustalonej z Klientem strategii inwestycyjnej.</p> <p>W szczególności, pozostałe koszty mogą być związane z prowadzeniem</p>



	<p>rachunków Klienta, oraz związane z wykonywaniem zleceń i zawieraniem transakcji w ramach zarządzania portfelem.</p> <p>Koszty i opłaty pokrywane są ze środków pieniężnych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Klienta.</p>
<p>Termin świadczenia usługi:</p>	<p>Usługa zarządzania portfelem instrumentów finansowych jest realizowana na podstawie Umowy, zawieranej na czas nieokreślony.</p> <p>Umowa wchodzi w życie pod warunkiem zaksięgowania na rachunkach Klienta środków pieniężnych lub przeniesienia instrumentów finansowych o wartości nie mniejszej niż minimum określone dla wartości początkowej portfela w Regulaminie i tabeli opłat, chyba, że Umowa stanowi inaczej.</p> <p>Minimalna wartość początkowa portfela wynosi 40.000 zł.</p> <p>Spółka rozpoczyna zarządzanie portfelem niezwłocznie po zaksięgowaniu na rachunkach Klienta przelanych środków pieniężnych lub przeniesionych instrumentów finansowych, o wartości nie mniejszej niż minimum określone dla wartości początkowej portfela w tabeli opłat (40. 000 zł).</p>
<p>Sposób świadczenia usługi:</p>	<p>Zarządzanie portfelem polega na podejmowaniu i realizacji decyzji inwestycyjnych w imieniu i na rachunek Klienta w ramach aktywów wchodzących w skład zarządzanego portfela instrumentów finansowych, zgodnie z ustaloną strategią inwestycyjną.</p> <p>Decyzje inwestycyjne podejmowane i realizowane są przez Spółkę bez konieczności uzyskiwania przez nią każdorazowej zgody Klienta. Przede wszystkim zarządzanie portfelem obejmuje czynności nabywania i zbywania instrumentów finansowych, w tym nabywanie i żądanie odkupienia tytułów uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania, odbioru należnych kwot z tytułu odkupienia takich tytułów uczestnictwa oraz składanie dyspozycji przesyłania do Spółki potwierdzeń realizacji operacji przez instytucje zbiorowego inwestowania.</p> <p>Jeżeli Regulamin lub Umowa nie stanowi inaczej, wszelkie dyspozycje związane z wykonywaniem Umowy Klient może składać za pośrednictwem kanałów elektronicznych, pod warunkiem dokonania przez Spółkę jednoznacznej identyfikacji Klienta lub osoby działającej w jego imieniu. Klient identyfikowany jest poprzez procedurę identyfikacji tożsamości, której zasady określa regulamin świadczenia usług drogą elektroniczną.</p>
<p>Prawo odstąpienia:</p>	<p>Na podstawie art. 40 ust. 1 ustawy z dnia 30 maja 2014 r. o prawach konsumenta konsument, który zawarł na odległość umowę, może od niej odstąpić bez podania przyczyn, składając Spółce oświadczenie na piśmie, w terminie 14 dni od dnia zawarcia takiej umowy lub od dnia potwierdzenia</p>

	<p>informacji, o których mowa w art. 39 ust. 3 ustawy o prawach konsumenta, jeżeli jest to termin późniejszy.</p> <p>Termin uważa się za zachowany, jeżeli przed jego upływem oświadczenie zostało wysłane.</p> <p>Konsument nie ponosi kosztów związanych z odstąpieniem, z wyjątkiem kosztów, o których mowa w art. 40 ust. 4 ustawy o prawach konsumenta, czyli zapłaty wynagrodzenia za usługę zarządzania portfelem instrumentów finansowych, rzeczywiście wykonaną, w przypadku rozpoczętego za zgodą konsumenta świadczenia tego rodzaju usługi usług przed upływem terminów, o których mowa powyżej.</p>
<p>Dodatkowe koszty ponoszone przez Klienta, wynikające z korzystania ze środków porozumiewania się na odległość:</p>	<p>Alior TFI S.A. nie przewiduje ponoszenia tego rodzaju dodatkowych kosztów przez Klientów.</p>
<p>Termin, w jakim informacja o wynagrodzeniu ma charakter wiążący:</p>	<p>Informacja o wynagrodzeniu ma charakter wiążący w okresie zawierania, wykonywania i rozwiązywania Umowy, od momentu, kiedy została przekazana Klientowi w sposób, pozwalający na zapoznanie się z jej treścią w zwykłym toku czynności, również poprzez zamieszczenie jej na stronie internetowej Spółki, pod warunkiem, że zostały spełnione wymagania określone w § 4 ust. 5 Regulaminu.</p>
<p>Minimalny okres, na jaki ma być zawarta Umowa:</p>	<p>Umowa jest zawierana na czas nieokreślony.</p>
<p>Miejsce i sposób składania reklamacji:</p>	<p>Spółka przyjmuje skargi lub reklamacje Klientów składane w formie pisemnej lub elektronicznej za pośrednictwem internetowego konta Klienta. Skargi i reklamacje składane w formie pisemnej należy kierować na adres siedziby Spółki lub składać osobiście w godzinach pracy Spółki.</p>
<p>Możliwości pozasądowego rozstrzygnięcia sporów:</p>	<p>Spory wynikające z Umowy mogą być rozstrzygane na drodze pozasądowej (polubownie, w ramach negocjacji) w oparciu o zasady ogólne.</p>
<p>Prawo wypowiedzenia umowy:</p>	<p>Na podstawie art. 42 ustawy z dnia 30 maja 2014 r. o prawach konsumenta, każda ze stron Umowy, która została zawarta na odległość, może ją</p>

	<p>wypowiedzieć bez wskazania przyczyn, z zachowaniem miesięcznego terminu wypowiedzenia, chyba że strony Umowy zastrzegły krótszy termin wypowiedzenia.</p> <p>Zgodnie z Regulaminem, zarówno Klient jak i Spółka może rozwiązać Umowę w drodze wypowiedzenia, z zachowaniem miesięcznego terminu wypowiedzenia, bez konieczności podawania przyczyny.</p> <p>W przypadku wypowiedzenia, o ile z treści złożonego przez Klienta wypowiedzenia nie wynika nic innego lub Klient nie postanowi inaczej w terminie 5 dni roboczych od otrzymania oświadczenia Spółki o wypowiedzeniu Umowy, Spółka podejmuje czynności mające na celu spieniężenie całości aktywów i po ich całkowitym spieniężeniu dokonuje niezwłocznie, przed upływem terminu wypowiedzenia, przelewu uzyskanych w ten sposób środków pieniężnych, pomniejszonych o kwotę opłat i prowizji należnych Spółce z tytułu zarządzania portfelem instrumentów finansowych, na rachunek osobisty Klienta.</p> <p>W okresie wypowiedzenia Klient może dokonywać przelewów środków pieniężnych uzyskanych w wyniku spieniężenia aktywów na swój rachunek osobisty, z zastrzeżeniem ograniczeń przewidzianych w Regulaminie, związanych z warunkami rynkowymi lub specyficznymi okolicznościami dla danego instrumentu finansowego. Wysokość przelewu może być ograniczona celem pokrycia zobowiązań Klienta wobec Spółki.</p>
<p>Fundusz gwarancyjny lub inny system gwarancyjny:</p>	<p>Spółka nie prowadzi rachunków papierów wartościowych ani rachunków pieniężnych Klienta. Rachunki papierów wartościowych dla Klientów Spółki prowadzi wybrana przez Spółkę firma inwestycyjna, posiadająca zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie rachunków papierów wartościowych i objęta systemem rekompensat.</p> <p>Aktywa Klienta znajdujące się na tych rachunkach zabezpieczone są w ramach systemu rekompensat prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych.</p> <p>Uczestnictwo towarzystw funduszy inwestycyjnych wykonujących działalność w zakresie zarządzania portfelem instrumentów finansowych, jak również wszystkich firm inwestycyjnych prowadzących działalność maklerską w tym systemie jest obowiązkowe, w związku z czym Spółka i wybrana przez Spółkę firma inwestycyjna, prowadząca dla Klientów Spółki rachunki papierów wartościowych, są również jego uczestnikami.</p> <p>System rekompensat zabezpiecza wypłatę środków do wysokości równowartości w złotych 3.000 euro – w 100% wartości środków objętych systemem oraz 90% nadwyżki ponad tę kwotę, z tym że górna granica środków objętych systemem wynosi równowartość w złotych 22.000 euro. Do</p>



	obliczenia wartości euro w złotych przyjmuje się kurs średni Narodowego Banku Polskiego, zgodnie z ogłaszaną tabelą kursową, z dnia zaistnienia okoliczności stanowiącej podstawę do wypłat rekompensat.
Język stosowany w relacjach Alior z Klientami:	Spółka w kontaktach z Klientami posługuje się przede wszystkim językiem polskim. Jeżeli interes określonego Klienta tego wymaga, Spółka zapewnia obsługę Klienta w języku obcym, ustalonym z Klientem (kontakty Klienta ze Spółką, sporządzanie dokumentów, przekazywanie informacji itp.), z uwzględnieniem pomocy tłumacza, o ile jest to niezbędne celem zapewnienia działania Spółki w najlepszym interesie Klienta.
Prawo właściwe:	Prawem właściwym, które stanowi podstawę dla stosunków Spółki z Klientem przed zawarciem Umowy (w tym przed zawarciem Umowy na odległość) oraz prawem właściwym do zawarcia i wykonania Umowy jest prawo obowiązujące na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.
Sąd właściwy:	Określenie sądu właściwego do rozstrzygania sporów związanych z wykonywaniem Umowy, następuje na podstawie właściwych przepisów ogólnych, obowiązujących na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.
Żądanie o poddaniu się egzekucji:	Spółka nie żąda od Klientów złożenia oświadczenia o poddaniu się egzekucji, stanowiącego podstawę do wystawienia przez bank bankowego tytułu egzekucyjnego stosownie do przepisów ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe.