

AGIO Wierzytelności NSFIZ

Firma Zarządzająca:	AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
Serwiser:	FOR-NET S.A.
Nazwa Funduszu Inwestycyjnego (dalej: Fundusz):	AGIO Wierzytelności Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
Opis FIZ:	AGIO Wierzytelności NSFIZ to fundusz sekurytyzacyjny, który ma na celu wypracowanie dodatnich stóp zwrotu niezależnie od bieżącej koniunktury na rynkach finansowych. Przeznaczony jest dla inwestorów, którzy akceptują ryzyko w zamian za możliwość osiągnięcia wysokich zysków. Celem funduszu jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej na rynku obrotu wierzytelnościami.
Polityka inwestycyjna FIZ:	Fundusz AGIO Wierzytelności NSFIZ zorientowany jest na osiągnięciu stabilnych i powtarzalnych zysków poprzez nabywanie od banków, ubezpieczycieli, operatorów telekomunikacyjnych, zakładów energetycznych i przedsiębiorstw użyteczności publicznej nieobsługiwane portfele kredytów, pożyczek i należności tzw. portfele wierzytelności. Portfele takie nabywa się za ułamek ich wartości nominalnej (15-25%). W procesie windykacji, który trwa ok. 5 lat odzyskiwanych jest średnio 40-50% nominalu wierzytelności. Obsługą procesu windykacji zajmują się wyspecjalizowane podmioty licencjonowane przez KNF tzw. serwiserzy.
Dane AgioFunds TFI S.A.:	AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. • Pl. Dąbrowskiego 1, 00-057 Warszawa telefon: +48 22 531 54 54 fax: +48 22 531 54 55 • http://agiofunds.pl

Waluta:	Oplaty FIZ:	Ryzyko inwestycyjne FIZ:
PLN	2,5% rocznie 60% wyniku powyżej 7,5% zysku w skali półrocza	wysokie

Strategia inwestycyjna.

Aktywa AGIO Wierzytelności NSFIZ mogą stanowić:

- Wierzytelności prawa do świadczeń z tytułu wierzytelności, w tym wynikających z umów o subpartycypację, oraz papiery wartościowe inkorporujące wierzytelności pieniężne
- Dłużne papiery wartościowe, takie jak: obligacje, bony skarbowe, bony pieniężne, listy zastawne, weksle,
- Instrumenty Rynku Pieniężnego,
- Jednostki uczestnictwa funduszy rynku pieniężnego oraz dłużnych, w tym korporacyjnych, papierów wartościowych,
- Depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych.

Fundusz może lokować swoje aktywa w wierzytelności wysokiego ryzyka, w tym w wierzytelności przedawnione, niezabezpieczone lub zajęte.

Na zasadach określonych w Ustawie dla funduszy sekurytyzacyjnych, Fundusz może także nabywać rzeczy ruchome oraz nieruchomości stanowiące przedmiot zabezpieczenia wierzytelności nabywanych do Funduszu, lub wchodzących w skład Aktywów Funduszu.

Struktura aktywów AGIO Wierzytelności NSFIZ kształtuje się z uwzględnieniem poniższych limitów inwestycyjnych:

Wierzytelności i prawa do świadczeń z tytułu wierzytelności, w tym wynikających z umów o subpartycypację, oraz papiery wartościowe inkorporujące wierzytelności pieniężne	0%	75%
Lokaty w papiery wartościowe inkorporujące wierzytelności pieniężne	0%	25%
Dłużne papiery wartościowe, Instrumenty rynku pieniężnego, jednostki uczestnictwa funduszy rynku pieniężnego oraz dłużnych, w tym korporacyjnych papierów wartościowych, depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych	0%	25%
Jednostki Uczestnictwa	0%	25%

Kryteria doboru aktywów:

Dla osiągnięcia celu inwestycyjnego, Fundusz dokonując lokat kieruje się następującymi kryteriami:

- rodzajem wierzytelności, z uwzględnieniem tytułu z jakiego wierzytelność powstała i rodzaju wierzyciela,
- terminem wymagalności,

- historią spłat,
- okresem przedawnienia,
- rodzajem dłużnika,
- rodzajem i poziomem zabezpieczeń oraz ich wartością rynkową,
- oceną prawdopodobieństwa ściągalskości należności.

Fundusz, przy doborze lokat w aktywa płynne bierze pod uwagę:

- stopień płynności danej lokaty,
- oczekiwaną stopę zwrotu z inwestycji w daną lokatę.

Główne czynniki ryzyka inwestycji w FIZ:

Do głównych czynników ryzyka należą:

A. Ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Fundusz prowadzi działalność:

- ryzyko makroekonomiczne
- ryzyko zmian otoczenia prawnego Funduszu
- ryzyko branżowe
- ryzyko specyficznej spółki
- ryzyko stopy procentowej
- ryzyko zaburzeń w działalności instytucji finansowych.

B. Ryzyka związane z działalnością Funduszu:

- Ryzyka związane z przyjętą polityką inwestycyjną: ryzyko rynkowe, ryzyko płynności instrumentów finansowych stanowiących przedmiot lokat Funduszu, ryzyko kontrahenta, ryzyko koncentracji aktywów, ryzyko stopy procentowej, ryzyko wyceny, ryzyko walutowe, ryzyko dźwigni kapitałowej, ryzyko selekcji instrumentów finansowych.
- Ryzyka związane z działalnością operacyjną Funduszu: ryzyko związane z trudnościami w pozyskaniu i utrzymaniu wykwalifikowanej kadry i zakłóceniami w ciągłości biznesowej Towarzystwa, ryzyko operacyjne.
- Ryzyka związane z uczestnictwem w Funduszu: ryzyko ograniczonego wpływu Uczestników na funkcjonowanie Funduszu, ryzyko zmiany Statutu Funduszu, ryzyko płynności Certyfikatów Inwestycyjnych, ryzyko wyceny Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny, ryzyko niedojścia do skutku emisji Certyfikatów Inwestycyjnych, ryzyko nieprzydzielenia Certyfikatów Inwestycyjnych, ryzyko przedłużenia subskrypcji Certyfikatów Inwestycyjnych, ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanej stopy zwrotu z inwestycji w Certyfikaty Inwestycyjne, ryzyko wyboru Funduszu niezgodnego z profilem inwestora, ryzyko związane z ograniczeniami zbywalności Certyfikatów Inwestycyjnych.

Niniejszy dokument opracowany przez Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A. z siedzibą w Wrocławiu ma charakter wyłącznie poglądowy, nie stanowiący oferty w rozumieniu ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 roku Kodeks cywilny (t.j.: Dz.U. z 2014 r. poz. 121 ze zm.). Dokument w szczególności nie stanowi oferty certyfikatów inwestycyjnych FIZ ani nie został sporządzony celem promocji FIZ.

Niniejszy dokument oraz zawarte w nim prognozy oparto na informacjach pozyskanych z uznanych za wiarygodne źródeł, dokładając należytej staranności, aby informacje zamieszczone w niniejszym dokumencie były rzetelne, niemniej jednak stanowią one wyłącznie wyraz poglądów jego autora i oparte zostały na stanie wiedzy aktualnym na dzień jego sporządzenia i nie można zagwarantować ich poprawności, kompletności i aktualności. Pomimo dołożenia należytej staranności przy sporządzaniu niniejszego dokumentu Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A. nie może zapewnić, że prezentowane opinie okażą się trafne, a sytuacja na rynku nie ulegnie zmianie. Niniejszy dokument nie może być wykorzystywany w innych celach niż cele reklamowe.