

UFK SELEKTYWNY

UFK Selektywny to aktywnie zarządzany poprzez Trigon Dom Maklerski S.A. Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy, którego aktywa mogą stanowić Certyfikaty Inwestycyjne ośmiu Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych (FIZ), a także depozyty bankowe oraz środki pieniężne, do wysokości limitów inwestycyjnych wskazanych w Regulaminie Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Selektywny”.

Poniżej znajdują się najważniejsze informacje dotyczące jednego z FIZ, którego Certyfikaty Inwestycyjne mogą stanowić aktywa „UFK Selektywny”.

Fundusz Inwestycyjny:
UniObligacje Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych:
Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Skład portfela FIZ:

FIZ inwestuje od 0% do 100% aktywów w każdą z wymienionych kategorii lokat: listy zastawne, dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego, instrumenty pochodne, waluty obce, depozyty bankowe.

Polityka inwestycyjna FIZ:

FIZ inwestuje:

- co najmniej 30% aktywów funduszu lokowane będzie w papiery dłużne i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez polski Skarb Państwa,
- co najmniej 50% aktywów funduszu będzie lokowane w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez rządy państw z Europy Środkowo-Wschodniej, w tym polski Skarb Państwa,
- w pozostałej części fundusz może inwestować środki w obligacje korporacyjne oraz inne aktywa określone na kolejnej stronie.

Parametry FIZ:

Waluta:
PLN
Opłata za zarządzanie:
maks. 2%

Ryzyko inwestycyjne FIZ:

- bardzo niskie
 - niskie
 - **średnie**
 - wysokie
- bardzo wysokie

Dane Union Investment TFI:

Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
ul. Polna 11
00-633 Warszawa
www.union-investment.pl

Cel FIZ:

Celem inwestycyjnym FIZ jest długoterminowy wzrost wartości aktywów FIZ w wyniku wzrostu wartości lokat. FIZ nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

FIZ może lokować swoje aktywa w następujące kategorie lokat:

- **listy zastawne, dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego** (są to papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez podmioty z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w państwach członkowskich Unii Europejskiej i w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie Unii Europejskiej oraz w następujących państwach nienależących do OECD: Serbia i Chorwacja),

- **instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne** (kontrakty terminowe lub opcje gdzie instrumentem bazowym może być indeks giełdowy, papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego, kursy walut oraz stopa procentowa; transakcje wymiany walut, papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego i indeksów giełdowych) – pod warunkiem że są zbywalne,

- **waluty obce,**

- **depozyty bankowe** (depozyty w bankach krajowych, instytucjach kredytowych, a także w bankach zagranicznych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok płatne na każde żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności).

Alokacja środków FIZ w poszczególne kategorie lokat:

FIZ może inwestować środki w każdą ze wskazanych powyżej kategorii lokat z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających ze Statutu FIZ oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych z dnia 27 maja 2014 r. (Dz. U. Nr 146, poz. 1546 z późn. zm.):

- **papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego** wyemitowane przez jeden podmiot, a także udziały w tym podmiocie i wierzytelności wobec tego podmiotu oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem, **nie mogą stanowić łącznie więcej niż 20% wartości aktywów FIZ** (powyższego ograniczenia nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych, gwarantowanych lub poręczanych przez: Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwo należące do OECD albo międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno z państw należących do OECD), natomiast listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny nie mogą stanowić więcej niż 25% wartości aktywów FIZ, przy czym łączna wartość lokat w listy zastawne nie może przekraczać 50% wartości aktywów FIZ,

- **waluty obce nie mogą stanowić więcej niż 20% wartości aktywów FIZ** w odniesieniu do waluty obcej jednego państwa lub euro,

- **depozyty** w jednym banku krajowym, banku zagranicznym lub instytucji kredytowej **nie mogą stanowić więcej niż 20% wartości aktywów FIZ,**

- FIZ utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia zobowiązań FIZ, część aktywów na rachunkach bankowych.

Ogólne kryteria doboru lokat:

Podstawowym kryterium doboru lokat przez FIZ jest maksymalizacja wzrostu wartości aktywów FIZ w długim horyzoncie inwestycyjnym przy zachowaniu założonej płynności. Co najmniej 50% aktywów FIZ będzie lokowane w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez rządy państw z Europy Środkowo-Wschodniej (Litwa, Łotwa, Estonia, Polska, Czechy, Słowacja, Węgry, Słowenia, Cypr, Malta, Bułgaria, Rumunia, Turcja, Serbia, Chorwacja), w tym polski Skarb Państwa. Co najmniej 30% Aktywów FIZ lokowane będzie w papiery dłużne i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez polski Skarb Państwa. W pozostałej części FIZ może inwestować środki w obligacje korporacyjne oraz inne aktywa określone na poprzedniej stronie.

Kryteria doboru lokat w dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz inne dłużne papiery wartościowe:

- bieżąca ocena i prognoza rozwoju sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta papieru wartościowego oraz ich wpływ na kształtowanie się rynkowych stóp procentowych,
- prognozowane zmiany kształtu krzywej dochodowości,
- poziom rynkowych stóp procentowych,
- stosunek oczekiwanej stopy zwrotu do ryzyka inwestycyjnego związanego z danym papierem wartościowym lub instrumentem rynku pieniężnego,
- rating emitentów opracowywany przez uznane agencje ratingowe.

Dodatkowo stosuje się także kryteria:

- płynności,
- ceny,
- dostępności,
- zgodności ze strategią i celem inwestycyjnym,
- ograniczenia ryzyka kredytowego,
- wyceny,
- konkurencyjności rentowności w porównaniu do alternatywnych instrumentów finansowych dostępnych na rynku.

Kryteria doboru lokat w instrumenty pochodne:

FIZ przy zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne kieruje się następującymi kryteriami:

- płynności,
- ceny,
- dostępności,
- zgodności ze strategią i celem inwestycyjnym,
- dopasowanie charakterystyki instrumentu pochodnego do polityki inwestycyjnej oraz instrumentów finansowych znajdujących się w portfelu inwestycyjnym FIZ.

Kryteria doboru lokat w waluty obce:

- ryzyko kursowe danej waluty,
- ocena co do kształtowania się relacji poszczególnych walut portfela,
- dywersyfikacja portfela FIZ pod względem zaangażowania aktywów w lokaty denominowane w danej walucie.

Ryzyka związane z inwestycją w FIZ:

Do głównych czynników ryzyka należą:

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

- ryzyko makroekonomiczne,
- ryzyko zmian otoczenia prawnego FIZ,
- ryzyko branżowe,
- ryzyko specyficznej spółki,
- ryzyko instrumentu bazowego dla inwestycji w instrumenty pochodne,
- ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko zaburzeń w działalności instytucji finansowych.

B. Ryzyka związane z działalnością FIZ:

- Ryzyka związane z przyjętą polityką inwestycyjną:

ryzyko rynkowe, ryzyko płynności instrumentów finansowych stanowiących przedmiot lokat FIZ, ryzyko kontrahenta, ryzyko koncentracji aktywów, ryzyko stopy procentowej, ryzyko wyceny, ryzyko walutowe, ryzyko dźwigni kapitałowej, ryzyko selekcji instrumentów finansowych.

- Ryzyka związane z działalnością operacyjną FIZ:

ryzyko związane z trudnościami w pozyskaniu i utrzymaniu wykwalifikowanej kadry i zakłóceniami w ciągłości biznesowej Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych, ryzyko operacyjne.

- Ryzyka związane z uczestnictwem w FIZ:

ryzyko ograniczonego wpływu Uczestników na funkcjonowanie FIZ, ryzyko zmiany Statutu FIZ, ryzyko płynności Certyfikatów Inwestycyjnych, ryzyko wyceny Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny, ryzyko związane z możliwością przeprowadzenia kolejnych Emisji Certyfikatów Inwestycyjnych, 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 FIZ niezgodnego z profilem inwestora, ryzyko związane z ograniczeniami zbywalności Certyfikatów Inwestycyjnych.

Ryzyka związane z lokatami w instrumenty pochodne:

- 1) **ryzyko rynkowe bazy instrumentu pochodnego**, związane z niekorzystnymi zmianami cen, kursów lub wartości instrumentów będących bazą instrumentu pochodnego,
- 2) **ryzyko stosowania dźwigni finansowej** – w przypadku, gdy w instrumenty pochodne wbudowany jest mechanizm kredytowy, to znaczy FIZ wnosi depozyt zabezpieczający w wysokości niższej niż wartość bazy instrumentu pochodnego, istnieje możliwość poniesienia przez FIZ działający na rzecz Subfunduszu, straty przewyższającej wartość depozytu zabezpieczającego, mechanizm dźwigni finansowej powoduje zwielokrotnienie zysków i strat z inwestycji - Subfundusz może być narażony na istotne ryzyko w związku z wykorzystaniem tego mechanizmu,
- 3) **ryzyko niedopasowania wyceny instrumentu pochodnego do wyceny bazy instrumentu pochodnego**,
- 4) **ryzyko niewypłacalności kontrahenta**,
- 5) **ryzyko rozliczenia transakcji**, związane z możliwością występowania błędów lub opóźnień w rozliczeniach transakcji, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
- 6) **ryzyko płynności**, związane z faktem, że Instrumenty Pochodne, które mogą być przedmiotem lokat FIZ na rzecz Subfunduszu, nie muszą być przedmiotem obrotu na rynkach

regulowanych, a w przypadku instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym także związane z możliwością wystąpienia sytuacji, w której nie jest możliwe dokonanie transakcji pakietem instrumentów pochodnych bez istotnego wpływu na ich cenę,

- 7) **ryzyko operacyjne** – ryzyko wystąpienia straty związane z niedostateczną efektywnością procesów wewnętrznych, zasobów ludzkich, systemów lub wynikające ze zdarzeń zewnętrznych.

Niniejszy dokument opracowany przez Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A. z siedzibą we Wrocławiu ma charakter wyłącznie promocyjny, nie stanowiący oferty w rozumieniu ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 roku Kodeks Cywilny (Dz.U. z 1964 r. Nr 16, poz. 93 z późn. zm.).

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. Niniejszy dokument nie zawiera pełnych informacji niezbędnych do oceny ryzyka związanego z inwestowaniem w certyfikaty inwestycyjne emitowane przez Union Investment TFI S.A. 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. FIZ nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego. Niniejszy dokument nie może być wykorzystywany w innych celach niż cele reklamowe.