

Informacja dla klienta

SGB Dłużny – subfunduszu wyodrębnionego w UniFundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Informacje zawarte w niniejszym dokumencie stanowią uzupełnienie Prospektu informacyjnego UniFundusze Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”).

Aktualny Prospekt informacyjny Funduszu udostępniany jest w formie elektronicznej na stronie www.union-investment.pl, w formie papierowej w siedzibie Towarzystwa (ul. Polna 11, Warszawa) oraz u podmiotów dystrybuujących jednostki uczestnictwa subfunduszu SGB Dłużny.

Data sporządzenia Informacji dla Klienta: 2-12-2016 r.

Data sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego Informacji dla Klienta: 2-12-2016 r.

1. Firma (nazwa), siedziba i adres funduszu

Subfundusz działa pod nazwą SGB Dłużny w ramach funduszu działającego pod nazwą UniFundusze Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty. Siedziba i adres Funduszu wskazane są w Rozdziale II pkt 1 Prospektu Funduszu (dalej „Prospekt”) i odpowiadają siedzibie Towarzystwa, zarządzającego i reprezentującego Fundusz.

2. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu, który zarządza funduszem, a także depozytariusza, podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz innych podmiotów świadczących usługi na rzecz funduszu, z opisem ich obowiązków oraz praw uczestnika funduszu;

Firma (nazwa), siedziba i adres Towarzystwa zarządzającego funduszem wskazane są w Rozdziale II pkt 1 Prospektu.

Firma (nazwa), siedziba i adres depozytariusza wskazane są w Rozdziale IV pkt 1 Prospektu.

Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wskazane są w Rozdziale V pkt 5 Prospektu.

Firma (nazwa), siedziba i adres innych podmiotów świadczących usługi na rzecz funduszu wskazane są w Rozdziale V Prospektu.

Opis obowiązków podmiotów wskazanych powyżej oraz praw uczestnika Funduszu:

- Towarzystwo – Towarzystwo tworzy fundusz inwestycyjny, zarządza nim i reprezentuje fundusz w stosunkach z osobami trzecimi, a także pośredniczy w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa. Towarzystwo odpowiada wobec uczestników funduszu inwestycyjnego za wszelkie szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem swoich obowiązków w zakresie zarządzania funduszem i jego reprezentacji, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków jest spowodowane okolicznościami, za które Towarzystwo odpowiedzialności nie ponosi. Za szkody z przyczyn, o których mowa w zdaniu poprzedzającym fundusz inwestycyjny nie ponosi odpowiedzialności. Wykonując swoje zadania, Towarzystwo działa w interesie uczestników funduszu inwestycyjnego. Do obowiązków Towarzystwa należy również rozpatrywanie skarg i reklamacji uczestników funduszy inwestycyjnych.
- Depozytariusz – opis obowiązków Depozytariusza znajduje się w Rozdziale IV pkt 2 Prospektu. Uczestnik ma prawo żądania od Depozytariusza wytoczenia powództwa na rzecz Uczestnika przeciwko Towarzystwu z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji.
- Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – badanie rocznego sprawozdania Funduszu oraz przegląd półrocznych sprawozdań finansowych Funduszu.
- Agent Transferowy -podmiot, który na zlecenie Funduszu prowadzi Rejestr Uczestników i wykonuje inne czynności na rzecz Funduszu, tj. m.in. prowadzenie działalności informacyjnej na rzecz Uczestników Funduszu, w tym wysyłanie potwierdzeń o dokonanych zmianach w rejestrze Uczestnika, archiwizowanie wszelkiej dokumentacji związanej z prowadzeniem rejestru Uczestnika, przyjmowanie reklamacji Uczestników Funduszy, prowadzenie telefonicznej obsługi Uczestników Funduszy.
- Podmioty, które pośredniczą w zbywaniu i odkupywaniu przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa – opis obowiązków Podmiotów pośredniczących w zbywaniu i odkupowaniu przez Fundusz jednostek uczestnictwa znajduje się w Rozdziale V pkt 2 Prospektu. Do obowiązków podmiotów pośredniczących w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszu należy przyjmowanie skarg i reklamacji Uczestników Funduszu

Opis praw Uczestnika Funduszu znajduje się w Rozdziale III pkt 4 Prospektu.

3. Opis przedmiotu działalności funduszu, w tym ich celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej oraz strategii inwestycyjnych, w szczególności opis rodzajów aktywów, w które może inwestować, technik, które może stosować, rodzajów ryzyka związanego z inwestycją, ograniczeń inwestycyjnych, okoliczności, w których może korzystać z dźwigni finansowej AFI, dozwolonych rodzajów i źródeł dźwigni finansowej AFI oraz ryzyka i ograniczeń związanych z jej stosowaniem, ustaleń dotyczących zabezpieczeń i ich ponownego wykorzystania, a także maksymalnego poziomu dźwigni finansowej AFI, jaki może być stosowany w ich imieniu;

Opis przedmiotu działalności subfunduszu SGB Dłużny, jego celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej oraz strategii inwestycyjnych, w szczególności opis rodzajów aktywów, w które może inwestować, technik, które może stosować oraz ograniczeń inwestycyjnych przedstawione są w Rozdziale III pkt 108 Prospektu oraz w art. 57 – 60 Statutu Funduszu będącego załącznikiem do Prospektu.

Rodzaje ryzyka związanego z inwestycją wskazane są w Rozdziale III pkt 109 Prospektu.

Zgodnie z polityką inwestycyjną subfundusz może korzystać z dźwigni finansowej poprzez zawieranie umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne oraz przy zawieraniu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015).

Fundusz może dokonywać lokat w instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zarówno w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym jak i w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego. Szczegółowe warunki dokonywania lokat w instrumenty pochodne zostały opisane w art. 59 Statutu Funduszu.

Ograniczenia oraz opis ryzyk związanych z zawieraniem umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne wskazane zostały w Rozdziale V Statutu Funduszu będącego załącznikiem do Prospektu informacyjnego Funduszu.

Ryzyka związane z zawieraniem transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych wskazane zostały w pkt 18 ppkt 6 niniejszej Informacji.

Informacja dotycząca ustaleń dotyczących zabezpieczeń i ich ponownego wykorzystania dla transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych została zawarta w pkt 18 ppkt 8 niniejszej Informacji.

Maksymalny poziom dźwigni finansowej subfunduszu został wskazany w Rozdziale V Statutu Funduszu będącego załącznikiem do Prospektu informacyjnego Funduszu.

4. Opis procedur, na podstawie których fundusz, może zmienić strategię lub politykę inwestycyjną;

Zgodnie z Ustawą z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi zmiana Statutu Funduszu obejmująca zmianę postanowień w zakresie wskazania jego celu inwestycyjnego lub zasad polityki inwestycyjnej Funduszu wymaga ogłoszenia i wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia. Fundusz publikuje ogłoszenia w sprawie zmian Statutu na stronie internetowej www.union-investment.pl. Zmiany Statutu w zakresie, o którym mowa wcześniej nie wymagają zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.

5. Opis podstawowych skutków prawnych dokonania inwestycji dla uczestnika funduszu;

Podstawowym skutkiem prawnym dokonania inwestycji w Fundusz jest stanie się uczestnikiem Funduszu. Inne prawa Uczestnika wskazane są w Rozdziale III pkt 4 Prospektu.

6. Opis sposobu, w jaki Towarzystwo spełnia wymogi dotyczące zwiększenia kapitału własnego albo zawarcia umowy ubezpieczenia w związku z odpowiedzialnością z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków w zakresie zarządzania funduszem.

Towarzystwo utrzymuje kapitały własne na poziomie wynikającym z ustawy z 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywami funduszami inwestycyjnymi w wysokości uwzględniającej dodatkowe kapitały na pokrycie ryzyka roszczeń z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków zgodnie z wymogami art. 12-15 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r.

7. Informację o powierzeniu przez Towarzystwo wykonywania czynności w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym lub ryzykiem oraz o powierzeniu przez depozytariusza wykonywania czynności w zakresie przechowywania aktywów, ze wskazaniem podmiotów, którym zostało powierzone wykonywanie czynności, a także opisem tych czynności oraz opisem konfliktów interesów, które mogą wyniknąć z przekazania ich wykonywania;

Towarzystwo nie zawarło umowy, której przedmiotem jest zlecenie zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu ani umowy, której przedmiotem jest zarządzanie ryzykiem Funduszu.

Depozytariusz może powierzyć wykonywanie czynności związanych z przechowywaniem aktywów Funduszu innemu podmiotowi, o ile podmiot ten spełnia kryteria wskazane w przepisach prawa, w tym:

- stosuje rozwiązania techniczne i organizacyjne niezbędne do prawidłowego wykonania umowy, proporcjonalne do charakteru aktywów, które zostały mu powierzone,
- posiada zezwolenie na wykonywanie czynności w zakresie przedmiotu umowy, udzielone przez właściwy organ nadzoru w państwie macierzystym, o ile jest ono wymagane, i podlega w tym zakresie nadzorowi tego organu,
- przechowuje aktywa Funduszu odrębnie i w sposób umożliwiający niezwłoczną identyfikację danych aktywów jako aktywów Funduszu
- nie wykorzystuje aktywów Funduszu we własnym imieniu i na własny rachunek,
- przestrzega zasad działania depozytariusza określonych w odpowiednich przepisach prawa;
- prawo państwa innego niż Rzeczpospolita Polska, w którym przedsiębiorca lub przedsiębiorca zagraniczny będzie przechowywał aktywa funduszu inwestycyjnego albo alternatywnej spółki inwestycyjnej, bez względu na sposób tego przechowywania, zapewnia, że:
 - i. Fundusz będzie wyłącznie uprawniony do tych aktywów oraz aktywa funduszu nie mogą być przedmiotem egzekucji kierowanej przeciwko podmiotowi innemu niż Fundusz,
 - ii. nie mogą być objęte postępowaniem zabezpieczającym kierowanym przeciwko podmiotowi innemu niż Fundusz,
 - iii. nie wchodzi do masy upadłości podmiotu przechowującego aktywa funduszu inwestycyjnego albo alternatywnej spółki inwestycyjnej,
 - iv. nie mogą być objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym lub innym postępowaniem o podobnym charakterze prowadzonym przeciwko podmiotowi przechowującemu aktywa Funduszu

Powierzenie przez depozytariusza wykonywania czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania aktywów nie wpływa na zakres odpowiedzialności depozytariusza, chyba że depozytariusz uwolni się od odpowiedzialności na zasadach określonych w obowiązujących przepisach prawa.

Depozytariusz, z uwzględnieniem art. 101 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru (Dz. Urz. UE L 83 z 22.03.2013, str. 1)) "Rozporządzenie", nie ponosi odpowiedzialności, jeżeli utrata instrumentu finansowego lub aktywów funduszu nastąpiła z przyczyn od niego niezależnych, gdy wykaże, że:

- zdarzenie, które doprowadziło do utraty instrumentu finansowego nie stanowiło konsekwencji działania lub zaniechania depozytariusza, ani subdepozytariusza lub podmiotu lokalnego, któremu depozytariusz powierzył przechowywanie aktywów funduszu,
- depozytariusz nie mógł zapobiec wystąpieniu zdarzenia, które doprowadziło do utraty instrumentu finansowego mimo podjęcia środków ostrożności, których podjęcia można oczekiwać od podmiotów wykonujących należycie funkcję depozytariusza funduszy inwestycyjnych,
- depozytariusz nie mógł zapobiec utracie instrumentów finansowych pomimo zachowania należytej staranności.

Według stanu na dzień sporządzenia niniejszej Informacji Depozytariusz nie powziął informacji o istnieniu konfliktu interesów, który mógłby wynikać z powierzenia wykonywania czynności związanych z przechowywaniem aktywów innemu podmiotowi.

Na dzień sporządzenia niniejszej Informacji, Deutsche Bank Polska S.A. powierza lub może powierzać funkcje w zakresie wykonywania czynności związanych z przechowywaniem aktywów funduszy inwestycyjnych następującym podmiotom:

- State Street Bank GmbH z siedzibą w Niemczech, w zakresie przechowywania aktywów, rozliczania transakcji, obsługi zdarzeń korporacyjnych oraz innych czynności, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski,
- Deutsche Bank AG z siedzibą w Niemczech, w zakresie przechowywania aktywów, rozliczania transakcji oraz obsługi zdarzeń korporacyjnych, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski,
- Deutsche Bank AG, Oddział w Czechach, w zakresie przechowywania aktywów, rozliczania transakcji, obsługi zdarzeń korporacyjnych oraz innych czynności, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski, w tym w szczególności na rynku czeskim,
- Deutsche Bank AG, Oddział na Węgrzech, w zakresie przechowywania aktywów, rozliczania transakcji, obsługi zdarzeń korporacyjnych oraz innych czynności, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski, w tym w szczególności na rynku węgierskim,
- Deutsche Bank A.S. z siedzibą w Turcji, w zakresie przechowywania aktywów, rozliczania transakcji, obsługi zdarzeń korporacyjnych oraz innych czynności, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski, w tym w szczególności na rynku tureckim.
- PKO BP S.A. z siedzibą w Polsce, w zakresie przechowywania aktywów Funduszu mających postać dokumentu.

Powyżej wskazane podmioty są bezpośrednimi uczestnikami Systemów Rozrachunków Papierów Wartościowych oraz mogą dokonywać dalszego powierzenia funkcji w zakresie wykonywania czynności związanych z przechowywaniem aktywów funduszy inwestycyjnych innym podmiotom, na zasadach określonych w Rozporządzeniu.

8. Informacja o zakresie odpowiedzialności depozytariusza oraz okolicznościach umożliwiających zwolnienie się przez niego z tej odpowiedzialności lub powodujących zmianę zakresu tej odpowiedzialności;

Informacje o zakresie odpowiedzialności depozytariusza oraz okolicznościach umożliwiających zwolnienie się przez niego z tej odpowiedzialności lub powodujących zmianę zakresu tej odpowiedzialności zostały zawarte w Rozdziale IV Prospektu.

9. Opis metod i zasad wyceny aktywów;

Opis metod i zasad wyceny aktywów Funduszu znajduje się w Rozdziale III pkt 111 Prospektu.

10. Opis zarządzania płynnością;

Poprzez zarządzanie płynnością rozumiane jest dopasowanie lokat funduszu zgodnie z polityką inwestycyjną funduszu/subfunduszu poprzez zawieranie transakcji zgodnie z głównym kryterium doboru lokat, wyrażonym poprzez kryterium płynności. Kryterium to jest definiowane jako możliwość spieniężenia danych kategorii lokat bez znaczącego negatywnego wpływu na Wartość Aktywów funduszu/subfunduszu przy jednoczesnym utrzymywaniu bieżącej płynności funduszu/subfunduszu. Przyjęte kryteria zarządzania płynnością powinny przede wszystkim służyć bieżącemu monitorowaniu możliwości obsługi umorzeń jednostek uczestnictwa na żądanie klientów bez względu na realizowaną w danym czasie strategię inwestycyjną funduszu/subfunduszu. W odniesieniu do wszystkich dokonanych lokat Towarzystwo monitoruje charakterystykę płynności w odniesieniu do wszystkich składników lokat funduszu. W szczególności dokonuje oceny wrażliwości przedmiotów lokat na występujące na rynku ryzyka. Kryteria oceny płynności dopasowane są do indywidualnie określonego profilu płynności funduszu/subfunduszu i wyrażają się limitami płynności w odniesieniu do średniej możliwości zaspokojenia zobowiązań funduszu w sytuacji znaczących odplywów aktywów. W przypadku znaczącego wykorzystania zdefiniowanych limitów płynności Towarzystwo wdraża narzędzia mające za zadanie przywrócenie odpowiedniej płynności składników lokat funduszu/subfunduszu.

11. Opis procedur nabycia jednostek uczestnictwa;

Opis procedur nabywania lub zbywania jednostek uczestnictwa został opisany w Rozdziale III w punktach 6, 7, 8 oraz 9 Prospektu.

12. Informacja o stosowaniu tych samych zasad wobec wszystkich uczestników funduszu albo opis preferencyjnego traktowania poszczególnych uczestników i inwestorów, z uwzględnieniem ich prawnych i gospodarczych powiązań z funduszem lub z podmiotem nimi zarządzającym, jeżeli mają miejsce.

Wobec wszystkich uczestników funduszu stosowane są takie same zasady. W żadnym wypadku nie występuje preferencyjne traktowanie poszczególnych uczestników.

13. Informację o opłatach i kosztach ponoszonych bezpośrednio lub pośrednio przez uczestników funduszu oraz maksymalną ich wysokość

Informacje o opłatach i kosztach ponoszonych bezpośrednio lub pośrednio przez uczestników Funduszu zawarte są w Rozdziale III pkt 112 Prospektu. Zasady pokrywania kosztów subfunduszu SGB Dłużny zawarte są w art. 47 Statutu Funduszu będącego załącznikiem do Prospektu.

14. Ostatnie sprawozdanie roczne Funduszu, o którym mowa w art. 222d, albo informację o miejscu udostępnienia tego sprawozdania;

Ostatnie rocznie sprawozdanie Funduszu zostało udostępnione na stronie internetowej Towarzystwa –www.union-investment.pl.

15. Informację o ostatniej wartości aktywów netto funduszu, lub informację o ostatniej cenie zbycia i odkupienia jednostki uczestnictwa oraz informację o tej wartości lub cenie w ujęciu historycznym albo informację o miejscu udostępnienia tych danych;

Wszystkie wyżej wymienione dane publikowane są na stronie www.union-investment.pl.

16. Firma (nazwa), siedziba i adres prime brokera będącego kontrahentem funduszu oraz podstawowe informacje o sposobie wykonywania świadczonych przez niego usług i zarządzania konfliktami interesów oraz o jego odpowiedzialności;

Dotychczas dla Funduszu nie wyznaczono prime brokera.

17. Wskazanie sposobu i terminu udostępniania informacji, o których mowa w art. 222b.

Informacje, o których mowa w art. 222b pkt 1 lit. a, c oraz art. 222b pkt 2 lit. b ustawy z 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi są udostępnione w okresowych sprawozdaniach finansowych funduszu, które są sporządzane w terminach przewidzianych postanowieniami statutu i publikowane na stronie internetowej Towarzystwa – www.union-investment.pl.

Informacje, o których mowa w art. 222b pkt 1 lit. b oraz art. 222b pkt 2 lit. a ustawy z 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi są udostępniane na stronie internetowej Towarzystwa – www.union-investment.pl.

18. Na podstawie art. 14 ust. 1 i 2 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015) przekazuje się następujące informacje:

1) Ogólny opis transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ogólny opis swapów przychodu całkowitego stosowanych przez fundusz i uzasadnienie ich stosowania:

W stosowanej polityce inwestycyjnej Fundusz dokonuje następujących transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych:

- a) transakcję odkupu,
- b) udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów,
- c) transakcję zwrotną kupno-sprzedaż lub transakcję zwrotną sprzedaż-kupno,
- d) transakcję z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego.

„Udzielanie pożyczek papierów wartościowych” lub towarów lub „zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów” oznaczają transakcję, poprzez którą kontrahent przekazuje papiery wartościowe lub towary, a warunkiem transakcji jest zobowiązanie pożyczkobiorcy do zwrotu równoważnych papierów wartościowych lub towarów w przyszłym terminie lub na żądanie strony przekazującej; dla kontrahenta przekazującego papiery wartościowe lub towary transakcja taka stanowi transakcję udzielenia pożyczki papierów wartościowych lub towarów, natomiast dla kontrahenta, któremu papiery wartościowe lub towary są przekazywane, stanowi ona transakcję zaciągnięcia pożyczki papierów wartościowych lub towarów.

„Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż” (buy-sellback) lub „transakcja zwrotna sprzedaż-kupno” (sell-buyback) oznacza transakcję, w której kontrahent kupuje lub sprzedaje papiery wartościowe, towary lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych lub towarów, zgadzając się, odpowiednio, na sprzedaż lub odkup papierów wartościowych, towarów lub takich gwarantowanych praw tego samego rodzaju w określonej cenie i przyszłym terminie; dla kontrahenta kupującego papiery wartościowe, towary lub gwarantowane prawa transakcja taka stanowi transakcję zwrotną kupno-sprzedaż, natomiast dla kontrahenta sprzedającego takie papiery, towary lub prawa stanowi ona transakcję zwrotną sprzedaż-kupno, przy czym taka transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub sprzedaż-kupno nie jest regulowana umową z udzielonym przyrzeczeniem odkupu ani umową z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu.

„Transakcja odkupu” oznacza transakcję regulowaną umową, poprzez którą kontrahent przenosi na drugą stronę papiery wartościowe, towary albo gwarantowane prawa do papierów wartościowych lub towarów, gdy gwarancji takiej udzieliła uznana giełda posiadająca prawo do tych papierów lub towarów, przy czym umowa nie zezwala kontrahentowi na przeniesienie ani zastaw danego

papieru wartościowego lub towaru na rzecz więcej niż jednego kontrahenta jednocześnie, a warunkiem transakcji jest zobowiązanie do odkupu tych papierów lub zastępczych papierów wartościowych, lub towarów o tych samych cechach, po określonej cenie w przyszłym terminie, który został ustalony lub zostanie ustalony przez stronę przenoszącą; dla kontrahenta sprzedającego papiery wartościowe lub towary transakcja ta stanowi umowę z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, natomiast dla kontrahenta kupującego papiery lub towary stanowi ona umowę z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu.

„Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego” oznacza transakcję, w której kontrahent udziela kredytu w związku z nabyciem, sprzedażą, przeniesieniem papierów wartościowych lub obrotem tymi papierami, i nie obejmuje kredytów innego rodzaju, które posiadają zabezpieczenie w postaci papierów wartościowych.

Fundusz nie dokonuje transakcji typu SWAP przychodu całkowitego.

Dokonywanie transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych służy m.in. realizacji celu inwestycyjnego Fundusz oraz uzyskaniu wyższej stopy zwrotu z inwestycji.

2) Ogólne dane, które należy zgłaszać w odniesieniu do poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i do swapów przychodu całkowitego:

- rodzaje aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji,
Przedmiotem transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych mogą być dłużne papiery wartościowe lub akcje.
- maksymalny odsetek zarządzanych aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji,
Maksymalny odsetek aktywów Funduszu, które mogą być przedmiotem transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych wynosi 200% wartości Aktywów Netto Funduszu.
- szacowany odsetek zarządzanych aktywów, które będą przedmiotem poszczególnych rodzajów tych transakcji,
Towarzystwo szacuje, że przedmiotem transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych dokonywanych przez Fundusz może być od 20 do 50% wartości aktywów Funduszu.

3) Kryteria wyboru kontrahentów (w tym status prawny, kraj pochodzenia, minimalny rating kredytowy).

Przy dokonywaniu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych Fundusz bierze pod uwagę kryteria właściwe dla oceny kredytowej kontrahenta, w szczególności jego rating nadany przez uznaną międzynarodową agencję ratingową, jak i analizę jego sytuacji finansowej.

Kontrahentami Funduszu w transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych będą podmioty z siedzibą w krajach należących państwach członkowskich Unii Europejskiej i w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie Unii Europejskiej oraz w Serbii.

4) Akceptowalne zabezpieczenia: opis akceptowalnych zabezpieczeń w odniesieniu do rodzajów aktywów, wystawcy, terminu zapadalności, płynności, a także zasad dywersyfikacji i korelacji zabezpieczeń.

Akceptowalnym środkiem zabezpieczenia są: środki pieniężne, zbywalne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego.

Papier wartościowy lub instrument rynku pieniężnego mogą stanowić zabezpieczenie, jeżeli łącznie zostaną spełnione następujące warunki:

- a) ich emitentem jest Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwo członkowskie, państwo należące do OECD, bank centralny innego państwa członkowskiego lub Europejski Bank Centralny,
- b) podaż i popyt umożliwiają ich nabywanie i zbywanie w sposób ciągły,
- c) są zapisane na rachunku prowadzonym przez podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym podmiot, który:

- nie należy do grupy kapitałowej kontrahenta, albo
 - należy do grupy kapitałowej kontrahenta, pod warunkiem że zabezpieczenia przed skutkami niewypłacalności tego podmiotu kształtują ryzyko posiadacza tego papieru wartościowego lub Instrumentu Rynku Pieniężnego na takim samym poziomie jak w przypadku zapisania papieru wartościowego lub Instrumentu Rynku Pieniężnego na rachunku prowadzonym przez podmiot, o którym mowa w lit. a,
- d) ewentualne nabycie przez Fundusz praw z papieru wartościowego lub Instrumentu Rynku Pieniężnego w wyniku realizacji zabezpieczeń na dzień przyjęcia zabezpieczenia nie spowoduje naruszenia art. 145-149 oraz art. 151a Ustawy.

Dłużne papiery wartościowe przyjmowane jako zabezpieczenie będą miały termin zapadalności nie dłuższy niż 15 lat.

Nie przewiduje się szczegółowych zasad dywersyfikacji zabezpieczeń, poza ogólnymi zasadami dywersyfikacji lokat oraz ograniczeniami inwestycyjnymi przewidzianymi w Statucie Funduszu.

Korelacja zabezpieczeń nie występuje.

5) Wycena zabezpieczeń: opis stosowanej metody wyceny zabezpieczeń i jej uzasadnienie oraz informacja, czy stosowana jest codzienna wycena według wartości rynkowej i codzienne zmienne depozyty zabezpieczające.

Wycena zabezpieczeń ustalana jest w oparciu o postanowienia Statutu Funduszu lub umów z kontrpartnerami transakcji.

Fundusz codziennie aktualizuje wycenę wartości zabezpieczeń oraz depozytów zabezpieczających.

6) Zarządzanie ryzykiem: opis ryzyk związanych z transakcjami finansowanymi z użyciem papierów wartościowych i swapami przychodu całkowitego, jak również ryzyk związanych z zarządzaniem zabezpieczeniami, takich jak: ryzyko operacyjne, ryzyko płynności, ryzyko kontrahenta, ryzyko przechowywania i ryzyka prawne, a także, w stosownych przypadkach, ryzyk wynikających z ponownego wykorzystania tych zabezpieczeń.

- a) Opis ryzyk związanych z transakcjami finansowanymi z użyciem papierów wartościowych
- ryzyko operacyjne – ryzyko wystąpienia straty związane z niedostateczną efektywnością procesów wewnętrznych, zasobów ludzkich, systemów lub wynikające ze zdarzeń zewnętrznych. W celu pomiaru tego ryzyka Fundusz dokonuje pomiaru parametrów zdarzeń związanych z wystąpieniem danego ryzyka w określonym przedziale czasowym, w tym w szczególności liczby zdarzeń oraz ich wielkości
- ryzyko płynności – ryzyko to polega na możliwości poniesienia strat w wyniku przyjęcia przedmiotu zabezpieczenia, które może okazać się instrumentem o ograniczonej płynności. Fundusz stosuje środki pieniężne jako podstawowy sposób zabezpieczenia
- ryzyko kontrahenta – w przypadku gdy kontrahent nie wywiązuje się ze swoich zobowiązań wynikających z transakcji Fundusz może ponieść straty negatywnie wpływające na Wartość Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat, ryzyko to w szczególności odnosi się do wystąpienia sytuacji niewypłacalności kontrahenta
- ryzyko przechowywania – ryzyko związane z przekazaniem papierów wartościowych na zabezpieczenie transakcji występuje w przypadku, gdy podmiot przyjmujący zabezpieczenie nie przechowuje zabezpieczenia na odrębnym rachunku wyłączonym z masy upadłościowej instytucji przechowującej te papiery wartościowe
- ryzyko prawne – ryzyko związane z zawieraniem transakcji z podmiotami działającymi na rynkach poza Rzeczpospolitą Polską, w których prawa i obowiązki stron transakcji w zakresie transakcji określone są w sposób odmienny
- ryzyko wynikające z ponownego wykorzystania zabezpieczeń – ryzyko to istnieje gdy kontrahent Funduszu ponownie używa papierów wartościowych stanowiących zabezpieczenie transakcji i może dojść do sytuacji, w której kontrahent nie odzyska zabezpieczenia w terminie pozwalającym mu na wywiązanie się z obowiązków wynikających z transakcji zawartej z Funduszem,

b) Opis ryzyk związanych z zarządzaniem zabezpieczeniami

ryzyko operacyjne – ryzyko wystąpienia straty związane z niedostateczną efektywnością procesów wewnętrznych, zasobów ludzkich, systemów lub wynikające ze zdarzeń zewnętrznych. W celu pomiaru tego ryzyka Fundusz dokonuje pomiaru parametrów zdarzeń związanych z wystąpieniem danego ryzyka w określonym przedziale czasowym, w tym w szczególności liczby zdarzeń oraz ich wielkości

ryzyko płynności – ryzyko to polega na możliwości poniesienia strat w wyniku przyjęcia przedmiotu zabezpieczenia, które może okazać się instrumentem o ograniczonej płynności. Fundusz stosuje środki pieniężne jako podstawowy sposób zabezpieczenia

ryzyko kontrahenta – w przypadku gdy kontrahent nie wywiązuje się ze swoich zobowiązań wynikających z transakcji Fundusz może ponieść straty negatywnie wpływające na Wartość Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat, ryzyko to w szczególności odnosi się do wystąpienia sytuacji niewypłacalności kontrahenta

ryzyko przechowywania – ryzyko związane z przekazaniem papierów wartościowych na zabezpieczenie transakcji występuje w przypadku, gdy podmiot przyjmujący zabezpieczenie nie przechowuje zabezpieczenia na odrębnym rachunku wyłączonym z masy upadłościowej instytucji przechowującej te papiery wartościowe

ryzyko prawne – ryzyko związane z zawieraniem transakcji z podmiotami działającymi na rynkach poza Rzeczpospolitą Polską, w których prawa i obowiązki stron transakcji w zakresie transakcji określone są w sposób odmienny

ryzyko wynikające z ponownego wykorzystania zabezpieczeń – ryzyko to istnieje gdy kontrahent Funduszu ponownie używa papierów wartościowych stanowiących zabezpieczenie transakcji i może dojść do sytuacji, w której kontrahent nie odzyska zabezpieczenia w terminie pozwalającym mu na wywiązanie się z obowiązków wynikających z transakcji zawartej z Funduszem,

7) Opis sposobu przechowywania aktywów podlegających transakcjom finansowanym z użyciem papierów wartościowych i swapom przychodu całkowitego oraz otrzymanych zabezpieczeń (np. u depozytariusza funduszu).

Aktywa podlegających transakcjom finansowanym z użyciem papierów wartościowych przechowywane są na rachunkach depozytariusza Funduszu.

8) Opis wszelkich ograniczeń (regulacyjnych lub dobrowolnych) dotyczących ponownego wykorzystania zabezpieczeń.

Nie istnieją dobrowolne ograniczenia ponownego wykorzystania zabezpieczeń. Ograniczenia regulacyjne wynikają przede wszystkim z brzmienia Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012.

9) Zasady dotyczące podziału zysków z transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ze swapów przychodu całkowitego: opis tego, jaki odsetek dochodów generowanych przez transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych i swapy przychodu całkowitego jest przekazywany do przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania, a także opis kosztów i opłat przypisanych zarządzającemu lub stronom trzecim (np. tzw. „agent lender”). Prospekt emisyjny lub informacje ujawniane inwestorom wskazują również, czy są to jednostki powiązane z zarządzającym.

Wszystkie zyski wynikające z transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych powiększają aktywa Funduszu.

Fundusz może zawierać transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych również z podmiotami powiązanymi z Towarzystwem, z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z przepisów prawa.

Koszty lub opłaty wynikające z transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych są pokrywane bezpośrednio przez Fundusz. Niektóre z kosztów lub opłat wymienionych w zdaniu poprzedzającym mogą być ponoszone na rzecz podmiotów powiązanych z Towarzystwem.