

**OGŁOSZENIE O ZMIANIE STATUTU
UNIFUNDUSZE SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO
OTWARTEGO
Z DNIA 1 CZERWCA 2012 R.**

Niniejszym, Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ogłasza o zmianach w statucie funduszu UniFundusze Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Zmiany są następujące:

1) art. 99 ust. 3 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„3. Subfundusz będzie inwestował przede wszystkim w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, w ramach ograniczeń inwestycyjnych wskazanych w art. 100. Subfundusz inwestuje zarówno w lokaty denominowane w walucie polskiej, jak i w lokaty denominowane w walutach obcych zarówno na rynku polskim, jak i rynkach zagranicznych.”;

2) art. 101 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Fundusz działający na rachunek Subfunduszu jest maksymalizacja wzrostu wartości Aktywów Subfunduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym przy zachowaniu założonej płynności. Proporcje zaangażowania w papiery wartościowe, a w szczególności w rodzaje dłużnych papierów wartościowych zależą od oceny perspektyw rynków, z uwzględnieniem przewidzianych w niniejszym artykule zasad dywersyfikacji lokat. Zarządzający Subfunduszem, na podstawie analizy czynników makroekonomicznych wpływających na atrakcyjność poszczególnych kategorii lokat wskazanych w Statucie, dokonuje identyfikacji trendu średnio- i długookresowego dla danej kategorii lokat. Na podstawie tej analizy Zarządzający Subfunduszem podejmuje decyzje odnośnie zwiększenia lub zmniejszenia zaangażowania aktywów Subfunduszu w poszczególne kategorie lokat wskazane w Statucie.

2. Lokaty Subfunduszu w papiery wartościowe określone w art. 100 ust. 2 pkt 1) są dokonywane przede wszystkim na podstawie analizy fundamentalnej, w szczególności podstawowymi kryteriami będzie określenie rynkowych i technologicznych przewag firm oraz jakości zarządzania przedsiębiorstwem.

3. Lokaty Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku

Pięięznego oraz inne dłużne papiery wartościowe określone w art. 100 ust. 2 pkt 2) są dokonywane przede wszystkim na podstawie bieżącej oceny i prognoz rozwoju sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta papieru wartościowego oraz ich wpływu na kształtowanie się rynkowych stóp procentowych, prognozowanych zmian kształtu krzywej dochodowości i poziomu rynkowych stóp procentowych, stosunku oczekiwanej stopy zwrotu do ryzyka inwestycyjnego związanego z danym papierem wartościowym lub Instrumentem Rynku Pięięznego oraz ratingów emitentów opracowywanych przez uznane agencje ratingowe. Dodatkowo stosuje się także kryteria:

- 1) płynności,
- 2) ceny,
- 3) dostępności,
- 4) zgodności ze strategią i celem inwestycyjnym,
- 5) ograniczenia ryzyka kredytowego,
- 6) wyceny,
- 7) konkurencyjności rentowności w porównaniu do alternatywnych instrumentów finansowych dostępnych na rynku.

4. Podstawowe kryteria doboru lokat w odniesieniu do lokat wskazanych w art. 100 ust. 2 pkt. 3) Statutu określone są w art. 100 ust. 10 - 12 Statutu.

5. Inwestycje w lokaty wskazane w art. 100 ust. 2 pkt 4) Statutu dokonywane będą przede wszystkim na podstawie bieżącej oceny wyników inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych i instytucji wspólnego inwestowania, w których jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa lokowane są Aktywa Subfunduszu, z uwzględnieniem profili zysk/ryzyko, prognozy co do kształtowania się koniunktury gospodarczej kraju emitenta papierów wartościowych lub lokat, w które inwestuje dany fundusz inwestycyjny lub instytucja wspólnego inwestowania, przy uwzględnieniu specyfiki portfeli inwestycyjnych poszczególnych funduszy inwestycyjnych lub instytucji wspólnego inwestowania w danej kategorii.

6. W odniesieniu do lokat wskazanych w art. 100 ust. 2 pkt 5) Statutu stosowane są kryteria ryzyka kursowego danej waluty, oceny co do kształtowania się relacji poszczególnych walut portfela, a także dywersyfikacja portfela Subfunduszu pod względem zaangażowania Aktywów w lokaty denominowane w danej walucie.

7. W celu zapewnienia płynności środki Subfunduszu są utrzymywane na rachunkach bankowych, o niskim ryzyku niewypłacalności, oraz są lokowane w

krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane przez emitentów o minimalnym ryzyku niewypłacalności.”.

Pozostałe postanowienia statutu UniFundusze Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego pozostają bez zmian.

Ww. zmiany w statucie funduszu UniFundusze Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia niniejszego ogłoszenia.