

Załącznik nr 1 z 3 do Regulaminu stanowiącego załącznik nr 2 z 2 do Ogólnych Warunków Ubezpieczenia indywidualnego na życie i dożycie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym

## STRATEGIA INWESTYCYJNA FUNDUSZU

### UFK OPEN LIFE STRATEGIA DYNAMICZNA MM

Kod warunków: UB\_OLIJ129

Kod Funduszu: FOLDY002

#### 1. Cel inwestycyjny

Celem inwestycyjnym jest wzrost wartości aktywów Funduszu poprzez inwestowanie Aktywów w instrumenty finansowe charakteryzujące się dużym potencjałem wzrostu, przy jednoczesnej akceptacji wysokiego ryzyka inwestycyjnego.

#### 2. Polityka inwestycyjna i charakterystyka aktywów Funduszu

##### 1) Alokacja Aktywów:

Środki Funduszu mogą być lokowane w następujące Aktywa:

- a) akcje, w tym dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, a także notowane na tym rynku prawa poboru, prawa do akcji,
- b) jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych i ETF lokujących w większości swoje środki w akcje,
- c) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa oraz organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska,
- d) bony skarbowe,
- e) obligacje przedsiębiorstw i instytucji finansowych, obligacje emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki,
- f) listy zastawne,
- g) depozyty bankowe.

##### 2) Instrumenty finansowe, o których mowa w pkt 1, wyceniane są w złotych polskich.

##### 3) Limity zaangażowania:

- a) Do 100% Aktywów Funduszu może być inwestowane w akcje, w tym dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, a także notowane na tym rynku prawa poboru, prawa do akcji,
- b) Co najmniej 60% Aktywów Funduszu ma być inwestowane w akcje, w tym dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, a także notowane na tym rynku prawa poboru, prawa do akcji, jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych i ETF lokujących w większości swoje środki w akcje, w tym dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym,
- c) Do 40% Aktywów Funduszu może być inwestowane w dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz w dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez rządy państw należących do Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju bądź banki centralne tych państw,
- d) Do 100% Aktywów Funduszu może być inwestowane w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych i ETF lokujących w większości swoje środki w akcje,
- e) Do 15% Aktywów Funduszu może być inwestowane w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych i ETF lokujących w surowce i instrumenty pochodne oparte o surowce,
- f) Do 40% Aktywów Funduszu może być inwestowane w depozyty bankowe. Środki lokowane w jednym banku mogą stanowić maksymalnie 20% Aktywów Funduszu,
- g) Do 60% Aktywów Funduszu może być inwestowane w papiery wartościowe, których emitenci mają siedzibę poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, ale znajdują się na terytorium Unii Europejskiej lub innego państwa należącego do Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju,
- h) Do 15% Aktywów Funduszu może być inwestowane w obligacje i inne papiery dłużne jednego emitenta. Ograniczenia tego nie stosuje się do papierów emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa i Narodowy Bank Polski, a także jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych lub tytułów uczestnictwa funduszy inwestycyjnych i ETF,
- i) Do 10% Aktywów Funduszu może być inwestowane w akcje jednej spółki prawa handlowego.

Fundusz może inwestować w instrumenty pochodne tylko w celu zmniejszenia ryzyka związanego z innymi aktywami Funduszu stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

W przypadku gdyby inwestowanie Aktywów Funduszu w którekolwiek z aktywów określonych w niniejszej Strategii inwestycyjnej Funduszu podlegało ograniczeniom przewidzianym w przepisach prawa, w tym wymagało otrzymania stosownych zezwoleń, inwestowanie Aktywów Funduszu w takie aktywa nastąpi po spełnieniu wymagań przewidzianych w przepisach prawa.

Z uwagi na proces dokonywania transakcji na jednostkach lub tytułach uczestnictwa (nabywanie, zbywanie, konwersja), w tym przepływy środków pieniężnych związanych z tymi transakcjami, dopuszcza się krótkotwałe odstępstwa od wskazanych powyżej Limitów zaangażowania, jeśli wynikają one z zawartych a nierozliczonych transakcji.

W przypadku przekroczenia opisanych powyżej limitów zaangażowania Towarzystwo Ubezpieczeń doprowadzi niezwłocznie, z tym że nie później niż w terminie 20 Dni roboczych, strukturę lokat do limitów określonych w pkt 3, z zastrzeżeniem dodatkowo postanowień zdania następnego.

W przypadku gdy przekroczenie opisanych powyżej limitów zaangażowania nastąpi wskutek zmiany wartości poszczególnych aktywów wchodzących w skład Wartości aktywów netto Funduszu, Towarzystwo Ubezpieczeń ma obowiązek dostosowania struktury lokat do limitów określonych w pkt 3, nie później niż w terminie 40 Dni roboczych od dnia wystąpienia opisanej sytuacji.

W okresie pierwszych trzech miesięcy od momentu wejścia w życie niniejszej Strategii inwestycyjnej:

- 1) limity zaangażowania wynoszą:
  - a) do 100% środków Funduszu może być inwestowane w depozyty bankowe,
  - b) do 100% środków Funduszu może być inwestowane w dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski;
- 2) ponadto nie stosuje się limitów, o których mowa w ust. 2 pkt 3 lit. b.

#### 4) Kryteria doboru lokat

Przy doborze aktywów Funduszu uwzględniane są:

- a) ocena bieżącej fazy cyklu koniunkturalnego w krajowej i światowej gospodarce oraz oczekiwań co do przebiegu cyklu w perspektywie kolejnych 6 miesięcy – 1 roku,
- b) ocena dominującego na polskim rynku akcji trendu długoterminowego,
- c) ocena dominującego na polskim rynku akcji trendu średnioterminowego,
- d) poziom wycen akcji oraz atrakcyjności innych form inwestowania (rentowności obligacji, oprocentowanie depozytów).

W przypadku inwestycji w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych i ETF uwzględniane są:

- a) ocena jakości procesu inwestycyjnego realizowanego przez fundusz inwestycyjny,
- b) ocena kompetencji firmy zarządzającej zaangażowanej w podejmowanie decyzji inwestycyjnych w funduszu inwestycyjnym,
- c) ocena dotychczasowych wyników inwestycyjnych w porównaniu z poziomem podejmowanego ryzyka.

### 3. Aktualną Strategię inwestycyjną Funduszu Towarzystwo Ubezpieczeń zamieszcza na stronie internetowej i przekazuje na pisemne żądanie Ubezpieczającego.

#### 4. Postanowienia końcowe

Niniejsza Strategia inwestycyjna wchodzi w życie z dniem 16 kwietnia 2014 roku.