

Załącznik nr 3 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 RENTIERSKA MM

Kod warunków: UB_OLIJ129
Kod Funduszu: FOLRN001

1. Cel inwestycyjny

Celem inwestycyjnym jest wzrost wartości aktywów Funduszu poprzez inwestowanie Aktywów w dłużne papiery wartościowe, jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych i ETF oraz depozyty bankowe.

2. Polityka inwestycyjna i charakterystyka aktywów Funduszu

1) Alokacja Aktywów:

Środki Funduszu mogą być lokowane w następujące Aktywa:

- obligacje przedsiębiorstw, instytucji finansowych,
- obligacje emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki,
- obligacje skarbowe,
- bony skarbowe,
- depozyty bankowe,
- certyfikaty depozytowe banków,
- listy zastawne,
- jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych i ETF.

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

3) Limity zaangażowania:

- Do 100% Aktywów Funduszu może być inwestowane w obligacje przedsiębiorstw i instytucji finansowych oraz certyfikaty depozytowe banków,
- Do 60% Aktywów Funduszu może być inwestowane w obligacje emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki,
- Do 100% Aktywów Funduszu może być inwestowane w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane lub gwarantowane przez rządy państw należących do Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju bądź banki centralne tych państw,
- Do 30% Aktywów Funduszu może być inwestowane w listy zastawne,
- Do 100% Aktywów Funduszu może być inwestowane w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych i ETF o profilu ryzyka odpowiadającym prowadzonej przez fundusz polityce inwestycyjnej,
- Do 100 % Aktywów Funduszu może być inwestowane w depozyty bankowe. Środki lokowane w jednym banku mogą stanowić maksymalnie 20% Aktywów Funduszu,
- Do 15% Aktywów Funduszu może być inwestowane w dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednego emitenta bądź podmioty powiązane z nim kapitałowo. 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,
- Do 20% Aktywów Funduszu może być inwestowane w dłużne 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.

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 krótkotrwale 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 limity zaangażowania wynoszą:

- do 100% środków Funduszu może być inwestowane w depozyty bankowe,
- do 100% środków Funduszu może być inwestowane w dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

4) Kryteria doboru lokat

Przy doborze aktywów Funduszu uwzględniane są:

- ocena niewypłacalności emitenta dłużnego papieru wartościowego lub instrumentu rynku pieniężnego (ryzyko kredytowe),
- przewidywana zmiana rynkowych stóp procentowych,
- ocena płynności papierów wartościowych,
- informacja na temat braku wiarygodnego źródła ceny dla papieru wartościowego przed terminem wykupu,
- możliwość wzrostu ceny papieru wartościowego,
- ocena sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta,
- ocena ryzyka branży, w której operuje emitent.

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

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

3. Półroczna wypłata zysków, o której mowa w § 13 OWU, w przypadku gdy takie zyski wystąpiły, naliczana jest po zakończeniu każdego półrocza kalendarzowego, z zastrzeżeniem postanowień § 13 ust. 2 OWU, zgodnie z poniższym wzorem, z uwzględnieniem dodatkowo postanowień zawartych w pkt 4 poniżej:

$$\text{Półroczna wypłata zysków (\%)} = \frac{\text{Odsetki}_{(\text{PLN})}}{\text{WAN}_{(\text{PLN})}}$$

gdzie:

Odsetki_(PLN) – suma otrzymanych przez Fundusz „UFK Open Life Strategia Rentierska MM” wszelkich przychodów i zysków z lokat tegoż Funduszu w okresie od ostatniej Półrocznej wypłaty zysków,

WAN_(PLN) – Wartość aktywów netto Funduszu „UFK Open Life Strategia Rentierska MM” na zakończenie Dnia wyceny poprzedzającego ostatni Dzień roboczy półrocza kalendarzowego.

4. **Półroczna wypłata zysków** należna jest Ubezpieczającemu za liczbę dni, w których Wartość udziału Ubezpieczającego w Funduszu „UFK Open Life Strategia Rentierska MM” była zaewidencjonowana w Funduszu „UFK Open Life Strategia Rentierska MM” w danym półroczu kalendarzowym, za który następuje Półroczna wypłata zysków i liczona jest według następującej formuły:

$$\text{Wartość umorzenia z Wartości udziału Ubezpieczającego w Funduszu „UFK Open Life Strategia Rentierska MM” (\%)} = \text{Dzienna Półroczna wypłata zysków (\%)} \times \text{LD}$$

gdzie:

$$\text{Dzienna Półroczna wypłata zysków (\%)} = \frac{\text{Półroczna wypłata zysków (\%)}}{\text{faktyczna liczba dni w danym półroczu kalendarzowym}}$$

LD – liczba dni, w których Wartość udziału Ubezpieczającego w Funduszu „UFK Open Life Strategia Rentierska MM” była zaewidencjonowana w Funduszu „UFK Open Life Strategia Rentierska MM” w danym półroczu kalendarzowym, za który następuje Półroczna wypłata zysków (%).

5. **Aktualną Strategię inwestycyjną Funduszu Towarzystwo Ubezpieczeń zamieszcza na stronie internetowej i przekazuje na piśmie żądanie Ubezpieczającego.**
6. **Postanowienia końcowe**
Niniejsza Strategia inwestycyjna wchodzi w życie z dniem 16 kwietnia 2014 roku.