

Załącznik nr 3 z 3 do Regulaminu stanowiącego załącznik nr 2 z 2 do Warunków Ubezpieczenia grupowego na życie i dożycie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym „db Invest Portfel”

Kod warunków: UB\_OGIJ144  
Kod Funduszu: FOLST001

## **STRATEGIA INWESTYCYJNA FUNDUSZU**

### **UFK OPEN LIFE STABILNEGO WZROSTU**

#### **(STRATEGIA INWESTYCYJNA STABILNEGO WZROSTU)**

#### **1. Cel inwestycyjny**

Celem inwestycyjnym jest wzrost wartości aktywów Funduszu poprzez inwestowanie Aktywów w jednostki lub tytuły uczestnictwa Funduszy inwestycyjnych lub instytucji wspólnego inwestowania oraz lokowanie wolnych środków pieniężnych na lokatach terminowych w bankach krajowych.

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

1) Waluta podstawowa Funduszu: PLN

2) Alokacja Aktywów

Fundusz może zawierać następujące Aktywa:

- a) depozyty bankowe
- b) jednostki lub tytuły uczestnictwa Funduszy inwestycyjnych lub instytucji wspólnego inwestowania wskazane poniżej na Liście Funduszy inwestycyjnych
- c) środki pieniężne.

#### **Lista Funduszy inwestycyjnych:**

akcyjne\*:

- a) ARKA BZ WBK Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Arka BZ WBK Akcji Polskich
- b) AXA FIO – AXA Subfundusz Akcji
- c) AXA FIO – AXA Subfundusz Selektyny Akcji Polskich
- d) Investor Akcji Dużych Spółek FIO
- e) Investor Parasol SFIO – Investor BRIC
- f) Investor Parasol SFIO – Subfundusz Investor Niemcy
- g) Gamma Akcji Małych i Średnich Spółek FIO
- h) Gamma PARASOL FIO – Gamma Subfundusz Akcyjny
- i) Gamma PARASOL FIO – Gamma Subfundusz Globalny Akcyjny
- j) Noble Funds FIO – subfundusz Noble Fund Akcji
- k) Noble Funds FIO – subfundusz Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek
- l) Noble Funds FIO – subfundusz Noble Fund Global Return
- m) Noble Funds Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Subfundusz Noble Fund Africa and Frontier
- n) Novo Fundusz Inwestycyjny Otwarty - Novo Akcji
- o) ESALIENS Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Subfundusz ESALIENS Akcji
- p) UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty – subfundusz UniKorona Akcje
- q) UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty – subfundusz UniAkcje Wzrostu
- r) UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty – subfundusz UniAkcje: Małych i Średnich Spółek
- s) Superfund Trend Bis Powiązany Fundusz Inwestycyjny Otwarty
- t) Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Subfundusz Superfund Akcji
- u) Open Finance Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Subfundusz Open Finance Akcji
- v) Open Finance Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Subfundusz Open Finance Akcji Małych i Średnich Spółek
- w) Allianz FIO – Subfundusz Allianz Selektyny
- x) Skarbiec Fundusz Inwestycyjny Otwarty - Subfundusz Akcji SKARBIEC – Akcja
- y) Skarbiec FIO Subfundusz Skarbiec Spółek Wzrostowych
- z) PKO Parasolowy FIO Subfundusz PKO Akcji Małych i Średnich Spółek
- aa) PKO Parasolowy FIO Subfundusz PKO Akcji Nowa Europa

- ab) PKO Parasolowy FIO Subfundusz PKO Akcji Plus
- ac) PKO Parasolowy FIO Subfundusz PKO Akcji Rynku Amerykańskiego
- ad) PKO Parasolowy FIO Subfundusz PKO Technologii i Innowacji Globalny
- ae) PKO Parasolowy FIO Subfundusz PKO Dóbr Luksusowych Globalny
- af) PKO Parasolowy FIO Subfundusz PKO Akcji Rynku Europejskiego

inne niż akcyjne:

- a) ARKA BZ WBK Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Arka BZ WBK Obligacji Europejskich
- b) ARKA BZ WBK Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Arka BZ WBK Obligacji Skarbowych
- c) AXA FIO – AXA Subfundusz Obligacji
- d) Investor Obligacji FIO
- e) Gamma PARASOL FIO – Gamma Subfundusz Papierów Dłużnych
- f) Noble Funds FIO – subfundusz Noble Fund Pieniężny
- g) ESALIENS Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Subfundusz ESALIENS Obligacji
- h) ESALIENS Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Subfundusz ESALIENS Pieniężny
- i) Novo Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Novo Obligacji Przedsiębiorstw
- j) Novo Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Novo Papierów Dłużnych
- k) Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return
- l) UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty – subfundusz UniKorona Pieniężny
- m) UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty – subfundusz UniKorona Obligacje
- n) UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty – subfundusz UniObligacje Nowa Europa
- o) Open Finance Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Subfundusz Open Finance Obligacji
- p) Allianz FIO – Subfundusz Allianz Pieniężny
- q) PKO Parasolowy FIO Subfundusz PKO Papierów Dłużnych Plus
- r) PKO Parasolowy FIO Subfundusz PKO Skarbowy

\* jako akcyjne należy rozumieć Fundusze inwestycyjne lub instytucje wspólnego inwestowania, których regulacje prawne dają możliwość inwestowania co najmniej 30% w udziałowe instrumenty finansowe, w tym w szczególności akcje, prawa do akcji, prawa poboru, jednostki lub tytuły uczestnictwa innych funduszy akcyjnych w rozumieniu niniejszego zapisu. Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Funduszy inwestycyjnych lub instytucji wspólnego inwestowania zawierają obowiązujące prospekty informacyjne tych Funduszy, dostępne na stronie internetowej [www.openlife.pl](http://www.openlife.pl).

- 3) Towarzystwo Ubezpieczeń dostosuje politykę inwestycyjną Funduszu poprzez aktualizację wykazu Funduszy inwestycyjnych polegającą na:
  - a) wykreśleniu Funduszu inwestycyjnego lub instytucji wspólnego inwestowania w przypadku zaistnienia którejkolwiek z okoliczności wymienionych w § 8 ust. 4 Regulaminu lub
  - b) dodaniu nowego Funduszu inwestycyjnego lub instytucji wspólnego inwestowania.
- 4) W przypadku wystąpienia którejkolwiek z poniższych okoliczności:
  - a) zmiany polityki inwestycyjnej lub nazwy Funduszu inwestycyjnego w którego jednostki lub tytuły uczestnictwa mogą być lokowane aktywa Funduszu
  - b) połączenia Funduszy inwestycyjnychodpowiedniemu dostosowaniu podlega polityka Funduszu, którego dotyczy zmiana.

5) Struktura Funduszu:

|   | Minimum % | Maksimum % |
|---|-----------|------------|
| depozyty bankowe, środki pieniężne i jednostki lub tytuły uczestnictwa Funduszy inwestycyjnych lub instytucji wspólnego inwestowania zaklasyfikowanych na Liście Funduszy jako inne niż akcyjne | 50%       | 100%       |
| jednostki lub tytuły uczestnictwa Funduszy inwestycyjnych lub instytucji wspólnego inwestowania zaklasyfikowanych na Liście Funduszy jako akcyjne   | 0%        | 50%        |

6) Limity zaangażowania:

- nie więcej niż 15% Aktywów Funduszu może być inwestowane w jednostki lub tytuły uczestnictwa jednego Funduszu inwestycyjnego lub jednej instytucji wspólnego inwestowania
- nie więcej niż 50% Aktywów Funduszu może być inwestowane w jednostki lub tytuły uczestnictwa Funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Noble Funds TFI S.A.

Z uwagi na proces dokonywania transakcji na jednostkach lub tytułach uczestnictwa (nabywanie, zbywanie, konwersja oraz zamiana), w tym przepływy środków pieniężnych związanych z tymi transakcjami, dopuszcza się krótkotrwale odstępstwa od wskazanej powyżej struktury Funduszu oraz limitów zaangażowania, jeśli wynikają one z zawartych a nierozliczonych transakcji lub ze zmian alokacji w Funduszu pomiędzy poszczególnymi Funduszami inwestycyjnymi lub instytucjami wspólnego inwestowania.

W przypadku przekroczenia opisanych powyżej limitów zaangażowania Towarzystwo Ubezpieczeń doprowadzi niezwłocznie, z tym że nie później niż w terminie 14 dni, strukturę lokat do limitów określonych w pkt 3 i 4.

7) Przy doborze aktywów Funduszu uwzględniane są:

- ocena bieżącej fazy cyklu koniunkturalnego w krajowej i światowej gospodarce oraz oczekiwań co do przebiegu cyklu w perspektywie kolejnych 6 miesięcy – 1 roku
- ocena dominującego na polskim rynku akcji trendu długoterminowego
- ocena dominującego na polskim rynku akcji trendu średnioterminowego
- poziom wycen akcji oraz atrakcyjności innych form inwestowania (rentowność obligacji, oprocentowanie depozytów)
- powtarzalność wyników danego Funduszu inwestycyjnego lub instytucji wspólnego inwestowania na tle grupy dostępnych Funduszy inwestycyjnych lub instytucji wspólnego inwestowania
- analiza osiągniętych stóp zwrotu skorygowanych o podejmowane przez dany Fundusz inwestycyjny lub instytucję wspólnego inwestowania ryzyko
- analiza składu Funduszu i jego zmiany na przestrzeni czasu.

3. Aktualną Strategię inwestycyjną Funduszy Towarzystwo Ubezpieczeń zamieszcza na stronie internetowej i przekazuje na pisemne żądanie Ubezpieczonego.

4. **Postanowienia końcowe**

Niniejsza Strategia inwestycyjna wchodzi w życie z dniem 26 marca 2018 roku.