

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 „db Invest Portfel 2”.

Kod OWU: UB_OLIJ148
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:

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

Lista Funduszy inwestycyjnych:

akcyjne*:

- Santander Fundusz Inwestycyjny Otwarty - Santander Akcji Polskich
- AXA FIO – AXA Subfundusz Akcji
- AXA FIO – AXA Subfundusz Selektywny Akcji Polskich
- Investor Akcji Spółek Dywidendowych
- Investor Parasol SFIO – Investor BRIC
- Investor Parasol SFIO – Subfundusz Investor Niemcy
- Gamma Akcji Małych i Średnich Spółek FIO
- Gamma PARASOL FIO – Gamma Subfundusz Akcyjny
- Noble Funds FIO – subfundusz Noble Fund Akcji
- Noble Funds FIO – subfundusz Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek
- Noble Funds FIO – subfundusz Noble Fund Global Return
- Noble Funds Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Subfundusz Noble Fund Africa and Frontier
- Novo Fundusz Inwestycyjny Otwarty - Novo Akcji
- ESALIENS Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Subfundusz ESALIENS Akcji
- UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty – subfundusz UniKorona Akcje
- UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty – subfundusz UniAkcje Wzrostu
- UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty – subfundusz UniAkcje: Małych i Średnich Spółek
- Superfund Trend Bis Powiązany Fundusz Inwestycyjny Otwarty
- Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Subfundusz Superfund Akcji
- Open Finance Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Subfundusz Open Finance Akcji
- Open Finance Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Subfundusz Open Finance Akcji Małych i Średnich Spółek
- Allianz FIO – Subfundusz Allianz Selektywny
- Skarbiec Fundusz Inwestycyjny Otwarty - Subfundusz Akcji SKARBIEC – Akcja
- Skarbiec FIO Subfundusz Skarbiec Spółek Wzrostowych
- PKO Parasolowy FIO Subfundusz PKO Akcji Małych i Średnich Spółek
- PKO Parasolowy FIO Subfundusz PKO Akcji Nowa Europa
- PKO Parasolowy FIO Subfundusz PKO Akcji Plus
- PKO Parasolowy FIO Subfundusz PKO Akcji Rynku Amerykańskiego

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

inne niż akcyjne:

- a) Santander Fundusz Inwestycyjny Otwarty - Santander Obligacji Europejskich
- b) Santander Fundusz Inwestycyjny Otwarty - Santander 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 Oszczędnościowy
- g) ESALIENS Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Subfundusz ESALIENS Obligacji
- h) ESALIENS Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Subfundusz ESALIENS Oszczędnościowy
- 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 Dochodowy
- 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 Konserwatywny
- q) PKO Parasolowy FIO Subfundusz PKO Papierów Dłużnych Plus
- r) PKO Parasolowy FIO Subfundusz PKO Obligacji Skarbowych

* 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, dostępne na stronie internetowej www.openlife.pl.

- 3) Towarzystwo Ubezpieczeń może dokonać aktualizacji wykazu Funduszy inwestycyjnych polegającej na:
 - a) wykreśleniu Funduszu inwestycyjnego lub instytucji wspólnego inwestowania w przypadku zakończenia likwidacji Funduszu inwestycyjnego lub instytucji wspólnego inwestowania lub
 - b) dodaniu nowego Funduszu inwestycyjnego lub instytucji wspólnego inwestowania, pod warunkiem, że profil ryzyka nowego Funduszu inwestycyjnego lub instytucji wspólnego inwestowania oraz ich struktura aktywów są zgodne z polityką inwestycyjną danej Strategii inwestycyjnej.
- 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 inwestycyjna Funduszu.

5) Struktura Funduszu:

	Minimum %	Maksimum %
depozyty bankowe, środki pieniężne i jednostki lub tytuły uczestnictwa Funduszy inwestycyjnych lub instytucji wspólnego inwestowania zaklasyfikowanych na Liście Funduszy inwestycyjnych jako inne niż akcyjne	50%	100%
jednostki lub tytuły uczestnictwa Funduszy inwestycyjnych lub instytucji wspólnego inwestowania zaklasyfikowanych na Liście Funduszy inwestycyjnych 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 5 i 6.

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 www.openlife.pl i przekazuje na pisemne żądanie Ubezpieczającego.

4. Postanowienia końcowe

Niniejsza Strategia inwestycyjna wchodzi w życie z dniem 3 czerwca 2019 roku.