

# STRATEGIA INWESTYCYJNA FUNDUSZU

## UFK OPEN LIFE STRATEGIA DYNAMICZNA

Załącznik nr 4 z 4 do Regulaminu stanowiącego załącznik nr 2 z 2 do Ogólnych Warunków Ubezpieczenia indywidualnego na życie i dożycie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym

Kod OWU: UB\_OLI177

Kod Funduszu: FOLDY010

Skorowidz informacji zawartych we wzorcu umownym znajduje się w Ogólnych Warunkach Ubezpieczenia.

### 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:

##### Fundusze rynku akcji i aktywnej alokacji:

- Rockbridge FIO Parasolowy – Rockbridge Subfundusz Akcji Globalny
- Arka BZ WBK FIO – Subfundusz Arka BZ WBK Akcji Polskich
- Arka BZ WBK FIO – Subfundusz Arka BZ WBK Akcji Tureckich
- Investor Parasol FIO – Subfundusz Investor Akcji
- Investor Parasol SFIO – Subfundusz Investor Niemcy
- Investor Parasol SFIO – Subfundusz Investor Indie i Chiny
- Investor Parasol SFIO – Subfundusz Investor Turcja
- Skarbiec – JPMorgan Asset Management Funds Polska SFIO Subfundusz JPMorgan – Emerging Markets Opportunities Fund Polska
- Skarbiec – JPMorgan Asset Management Funds Polska SFIO Subfundusz JPMorgan – Highbridge US STEEP Fund Polska
- Skarbiec FIO Subfundusz Skarbiec Akcja
- Skarbiec FIO Subfundusz Skarbiec Spółek Wzrostowych
- Skarbiec FIO Subfundusz Skarbiec Małych i Średnich Spółek
- KBC Parasol FIO KBC Subfundusz Akcji Małych i Średnich Spółek
- KBC Parasol FIO KBC Subfundusz Akcyjny
- KBC Parasol FIO KBC Subfundusz Globalny Akcyjny
- MetLife SFIO Parasol Światowy MetLife Subfundusz Akcji Amerykańskich
- MetLife SFIO Parasol Światowy MetLife Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich
- MetLife SFIO Parasol Światowy MetLife Subfundusz Akcji Rynków Rozwiniętych
- MetLife FIO Parasol Krajowy MetLife Subfundusz Akcji Średnich Spółek
- Noble Funds SFIO Subfundusz Noble Fund Africa and Frontier
- 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
- 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
- PKO Parasolowy FIO Subfundusz PKO Technologii i Innowacji Globalny
- PKO Parasolowy FIO Subfundusz PKO Dóbr Luksusowych Globalny
- PKO Parasolowy FIO Subfundusz PKO Akcji Rynku Europejskiego
- UniFundusze FIO Subfundusz UniAkcje Dywidendowy
- UniFundusze FIO Subfundusz UniAkcje Małych i Średnich Spółek
- UniFundusze FIO Subfundusz UniAkcje Wzrostu
- UniFundusze FIO Subfundusz UniKorona Akcje
- Allianz Global Investors Fund Allianz Europe Equity Growth – PLN
- Franklin Templeton Investment Funds Franklin European Dividend Fund
- Franklin Templeton Investment Funds Franklin India Fund
- Franklin Templeton Investment Funds Franklin U.S. Opportunities Fund
- Franklin Templeton Investment Funds Templeton Asian Growth Fund
- Schroder ISF Schroder Asian Opportunities
- Schroder ISF Schroder EURO Equity

##### Fundusze rynku obligacji:

- Arka BZ WBK FIO – Subfundusz Arka BZ WBK Obligacji Skarbowych
- AXA FIO Subfundusz AXA Obligacji
- Investor Parasol FIO – Subfundusz Investor Obligacji

Open Life Towarzystwo Ubezpieczeń Życie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Przyokopowej 33, 01-208 Warszawa, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000292551, posiadająca numer REGON 141186640 i numer NIP 107-00-08-220, kapitał zakładowy zarejestrowany i w całości wpłacony wynosi 95 500 000 zł.

4. KBC Parasol FIO KBC Subfundusz Papierów Dłużnych
5. MetLife FIO Parasol Krajowy MetLife Subfundusz Obligacji Skarbowych
6. Noble Funds FIO Subfundusz Noble Fund Obligacji
7. PKO Parasolowy FIO Subfundusz PKO Papierów Dłużnych Plus
8. UniFundusze FIO Subfundusz UniKorona Obligacje
9. Rockbridge FIO Parasolowy – Rockbridge Subfundusz Obligacji Korporacyjnych
10. Arka BZ WBK FIO – Subfundusz Arka BZ WBK Obligacji Korporacyjnych
11. KBC Parasol FIO KBC Subfundusz Obligacji Korporacyjnych
12. Skarbiec – JPMorgan Asset Management Funds Polska SFIO Subfundusz JPMorgan – Global High Yield Bond Fund Polska
13. Allianz Global Investors Fund Allianz Euro High Yield Bond (PLN)

#### Fundusze rynku pieniężnego:

1. Rockbridge FIO Parasolowy – Rockbridge Subfundusz Pieniężny
2. Allianz FIO Subfundusz Allianz Pieniężny
3. AXA FIO AXA Subfundusz Lokacyjny
4. KBC Parasol FIO KBC Subfundusz Pieniężny
5. ESALIENS Parasol FIO Subfundusz ESALIENS Pieniężny
6. MetLife FIO Parasol Krajowy MetLife Subfundusz Pieniężny
7. Noble Funds FIO Subfundusz Noble Fund Pieniężny
8. PKO Parasolowy FIO Subfundusz PKO Skarbowy
9. UniFundusze FIO Subfundusz UniKorona Pieniężny

Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Funduszy inwestycyjnych lub instytucji wspólnego inwestowania zawierają obowiązujące prospekty informacyjne, dostępne na stronie internetowej [www.openlife.pl](http://www.openlife.pl).

- 3) Towarzystwo Ubezpieczeń może dokonać aktualizacji wykazu Funduszy inwestycyjnych polegającej na:
  - a) wykreśleniu Funduszu inwestycyjnego lub instytucji wspólnego inwestowania w przypadku 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 inwestycyjnych;
 odpowiedniemu dostosowaniu podlega polityka inwestycyjna Funduszu.
- 5) Struktura Funduszu:

	Minimum %	Maksimum %
Jednostki lub tytuły uczestnictwa Funduszy inwestycyjnych lub instytucji wspólnego inwestowania zaklasyfikowanych na Liście Funduszy inwestycyjnych jako fundusze rynku pieniężnego	0%	50%
Jednostki lub tytuły uczestnictwa Funduszy inwestycyjnych lub instytucji wspólnego inwestowania zaklasyfikowanych na Liście Funduszy inwestycyjnych jako fundusze rynku obligacji	0%	30%
Jednostki lub tytuły uczestnictwa Funduszy inwestycyjnych lub instytucji wspólnego inwestowania zaklasyfikowanych na Liście Funduszy inwestycyjnych jako fundusze rynku akcji i aktywnej alokacji	50%	100%

z zastrzeżeniem, że co najmniej 40% aktywów może być inwestowane w jednostki uczestnictwa Funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Noble Funds TFI S.A. Na dzień wejścia w życie niniejszej strategii inwestycyjnej są to następujące Fundusze inwestycyjne: Noble Fund Obligacji, Noble Fund Pieniężny, Noble Fund Africa and Frontier, Noble Fund Akcji, Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek, Noble Fund Global Return.

- 6) Limity zaangażowania:
  - a) nie więcej niż 25% aktywów Funduszu może być inwestowane w jednostki lub tytuły uczestnictwa jednego Funduszu inwestycyjnego,
  - b) nie więcej niż 55% aktywów Funduszu może być inwestowane w jednostki lub tytuły uczestnictwa Funduszy inwestycyjnych jednego towarzystwa funduszy inwestycyjnych lub jednej instytucji wspólnego inwestowania.

W okresie pierwszych trzech miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszej Strategii inwestycyjnej Limity zaangażowania środków Funduszu do 100% mogą stanowić depozyty bankowe. W trakcie trwania Umowy ubezpieczenia 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 takich przypadkach, przejściowo, aktywa Funduszu mogą stanowić depozyty bankowe lub środki pieniężne.

Łączna wartość Limitów zaangażowania nie może przekroczyć 100% wartości Aktywów Funduszu.

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:
  - 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 i globalnym rynku akcji trendu długoterminowego oraz średnioterminowego,
  - c) ocena dominującego na polskim i globalnym rynku obligacji trendu długoterminowego oraz średnioterminowego,
  - d) ocena przyszłych ruchów w zakresie prowadzonej polityki monetarnej w Polsce i na świecie,
  - e) poziom wycen akcji oraz ich porównanie do atrakcyjności innych form inwestowania (rentowności obligacji, oprocentowanie depozytów) z uwzględnieniem ryzyka towarzyszącego danej klasie aktywów,
  - f) ocena atrakcyjności rentowności obligacji względem oprocentowania depozytów z uwzględnieniem ryzyka towarzyszącego danej klasie aktywów,

- g) powtarzalność wyników danego Funduszu inwestycyjnego lub instytucji wspólnego inwestowania na tle grupy dostępnych Funduszu inwestycyjnych lub instytucji wspólnego inwestowania,
  - h) analiza osiągniętych stóp zwrotu skorygowanych o podejmowane przez dany Fundusz inwestycyjny lub instytucję wspólnego inwestowania ryzyko,
  - i) analiza składu Funduszu i jego zmiany na przestrzeni czasu.
3. Aktualną Strategię inwestycyjną Funduszu Towarzystwo Ubezpieczeń zamieszcza na stronie internetowej [www.openlife.pl](http://www.openlife.pl) i przekazuje na każde żądanie Ubezpieczającego.
4. **Postanowienia końcowe**  
Niniejsza Strategia inwestycyjna wchodzi w życie z dniem 30 grudnia 2017 roku.