

Załącznik nr 3 z 4 do Regulaminu stanowiącego załącznik nr 2 z 2 do Ogólnych Warunków Ubezpieczenia indywidualnego na życie i dożycie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym „db Invest Portfel 3”.

Kod OWU: UB\_OLIJ173  
Kod Funduszu: FOLDY001

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

## STRATEGIA INWESTYCYJNA FUNDUSZU

### UFK OPEN LIFE DYNAMICZNY

#### (STRATEGIA INWESTYCYJNA DYNAMICZNA)

#### 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
  - 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) Santander Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Santander Akcji Polskich
- b) AXA FIO – AXA Subfundusz Akcji
- c) AXA FIO – AXA Subfundusz Selektywny 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) Noble Funds FIO – subfundusz Noble Fund Akcji
- j) Noble Funds FIO – subfundusz Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek
- k) Noble Funds FIO – subfundusz Noble Fund Global Return
- l) Noble Funds Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Subfundusz Noble Fund Africa and Frontier
- m) Novo Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Novo Akcji
- n) ESALIENS Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Subfundusz ESALIENS Akcji
- o) UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty – subfundusz UniKorona Akcje
- p) UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty – subfundusz UniAkcje Wzrostu
- q) UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty – subfundusz UniAkcje: Małych i Średnich Spółek
- r) Superfund Trend Bis Powiązany Fundusz Inwestycyjny Otwarty
- s) Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Subfundusz Superfund Akcji
- t) Open Finance Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Subfundusz Open Finance Akcji
- u) Open Finance Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Subfundusz Open Finance Akcji Małych i Średnich Spółek
- v) Allianz FIO – Subfundusz Allianz Selektywny
- w) Skarbiec Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Subfundusz Akcji SKARBIEC – Akcja
- x) Skarbiec FIO Subfundusz Skarbiec Spółek Wzrostowych
- y) PKO Parasolowy FIO Subfundusz PKO Akcji Małych i Średnich Spółek
- z) PKO Parasolowy FIO Subfundusz PKO Akcji Nowa Europa

- aa) PKO Parasolowy FIO Subfundusz PKO Akcji Plus
- ab) 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 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 Lokacyjny
- 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 w innych funduszach 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](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 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 inwestycyjnych,odpowiedniemu 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	0%	50%
jednostki lub tytuły uczestnictwa Funduszy inwestycyjnych lub instytucji wspólnego inwestowania zaklasyfikowanych na Liście Funduszy inwestycyjnych jako akcyjne	50%	100%

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 krótkotrwałe 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 osiąganych 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](http://www.openlife.pl) i przekazuje na pisemne żądanie Ubezpieczającego.

4. **Postanowienia końcowe**

Niniejsza Strategia inwestycyjna wchodzi w życie z dniem 29 października 2018 roku.