

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

Kod OWU: UB_OLIJ172
Kod Funduszu: FOLOB015

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

Koniecznienie zapoznaj się z zamieszczonymi w tym miejscu informacjami o strategii inwestycyjnej Funduszu.

Zwróć uwagę, iż Fundusz UFK Open Life Europejskich Obligacji Korporacyjnych3 może lokować środki Funduszu w szczególności w obligacje przedsiębiorstw z siedzibą na terenie krajów europejskich.

STRATEGIA INWESTYCYJNA FUNDUSZU UFK OPEN LIFE EUROPEJSKICH OBLIGACJI KORPORACYJNYCH3

1. Cel inwestycyjny

Celem Funduszu jest powiększanie wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat Funduszu.

2. Polityka inwestycyjna i charakterystyka aktywów Funduszu

1) Alokaacja Aktywów

Środki Funduszu mogą być lokowane w następujące aktywa:

- dłużne papiery wartościowe oraz w akcje, przy czym nabycie akcji co do zasady będzie wynikać z zamiany obligacji zamiennych na akcje lub zamiany wierzytelności wobec emitentów emitujących dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego na akcje,
- prawa do akcji, warranty subskrypcyjne i prawa poboru akcji, o których mowa w pkt a,
- instrumenty rynku pieniężnego,
- instrumenty pochodne,
- jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne, a także tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę na terenie krajów europejskich, w tym również z siedzibą w krajach spoza Unii Europejskiej,
- depozyty bankowe i środki pieniężne wyrażone w walutach obcych,
- depozyty bankowe i środki pieniężne wyrażone w złotych polskich, z zastrzeżeniem limitów zaangażowania, o których mowa w pkt 3 poniżej.

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

3) Limity zaangażowania:

- Do 100% środków Funduszu lokowane jest w dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa z siedzibą na terenie krajów europejskich, w tym do 30% środków Funduszu lokowane może być w dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa z siedzibą w krajach spoza Unii Europejskiej.
- W dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednego emitenta bądź podmioty powiązane z nim kapitałowo Fundusz lokuje do 10% swoich środków, przy czym właściwym jest nieprzekraczanie tegoż limitu na poziomie 5%.
- Papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot oraz wierzytelności wobec tego podmiotu nie mogą stanowić łącznie więcej niż 20% środków Funduszu. Ograniczenie to nie dotyczy papierów wartościowych emitowanych, gwarantowanych lub poręczanych przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwa należące do Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju albo międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno z państw należących do Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju.
- Środki Funduszu mogą być inwestowane w rządowe dłużne papiery wartościowe krajów europejskich, przy czym maksymalnie 10% środków Funduszu może być lokowane w dłużne papiery wartościowe jednego kraju.
- Środki Funduszu mogą być lokowane w dłużne papiery wartościowe nominowane w dowolnej walucie, przy czym intencją Funduszu jest zabezpieczanie takich inwestycji przed ryzykiem kursowym.
- Instrumenty finansowe, o których mowa w ust. 2 pkt 1 lit. a – b, inne aniżeli dłużne papiery wartościowe, będą stanowiły nie więcej niż 10% środków Funduszu.
- Do 50% środków Funduszu lokowane jest w depozyty bankowe. Czas trwania takich depozytów nie przekracza 3 miesięcy.

- h) Środki pieniężne wyrażone zarówno w walutach obcych jednego państwa, jak również w walucie euro nie mogą stanowić więcej niż 20% środków Funduszu.
- i) Do 100% środków Funduszu lokowane jest w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne funduszy obligacji lub tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania, o ile fundusze te większość swoich aktywów lokują w dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa mające siedzibę na terenie krajów europejskich. Maksymalna ekspozycja na jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa jednego funduszu wynosi 100% środków Funduszu.

Dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa z siedzibą na terenie krajów europejskich, o których mowa w lit. a, to obligacje wyemitowane przez przedsiębiorstwa (emitent). Obligacje są papierem wartościowym nabywanym do Funduszu, z którym wiąże się zobowiązanie emitenta do wypłaty okresowych kuponów oraz wykupu („spłaty”) obligacji w terminie zapadalności (tj. w umówionym terminie). Obligacje korporacyjne charakteryzują się występowaniem ryzyka stopy procentowej (tj. ich wartość zmienia się wraz ze zmianami stóp procentowych) oraz ryzykiem kredytowym, tj. ryzykiem wypłacalności emitenta (brakiem możliwości „spłaty obligacji” bądź wypłaty kuponów przez emitenta) większym niż w przypadku obligacji emitowanych przez rządy.

Fundusz może lokować swoje aktywa bezpośrednio w dłużne papiery wartościowe (tj. obligacje przedsiębiorstw - obligacje korporacyjne), o czym mowa w lit. a, jak również pośrednio, zgodnie z lit. i, poprzez inwestycję w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych jak i tytuły uczestnictwa emitowane przez zagraniczne instytucje wspólnego inwestowania (tj. podmioty odpowiadające swojej konstrukcji polskim funduszom inwestycyjnym), które większość swoich aktywów inwestują w obligacje korporacyjne (tj. wyemitowane przez przedsiębiorstwa). Jednym z typów instytucji wspólnego inwestowania są ETF (Exchange Traded Funds), czyli fundusze notowane na rynku regulowanym (giełdzie), których celem często jest odzwierciedlenie inwestycji w określony indeks.

Środki Funduszu, zgodnie z lit. d, mogą również być lokowane w obligacje rządowe, tj. obligacje wyemitowane przez rządy państw krajów europejskich.

Środki pieniężne, o których mowa w ust. 2 pkt 1, są aktywami pieniężnymi w formie krajowych środków płatniczych, znajdujące się w obrocie gotówkowym lub w obrocie następującym za pośrednictwem bieżących rachunków bankowych lub depozytów płatnych na żądanie.

Środki Funduszu mogą być również lokowane w akcje, przy czym akcje mogą stać się lokatą Funduszu w skutek zamiany wierzytelności wynikających z papierów dłużnych lub instrumentów rynku pieniężnego na akcje lub w wyniku skorzystania z opcji zamiany na akcje w przypadku posiadanych przez Fundusz obligacji zamiennych (czyli obligacji dających obligatariuszowi prawo na warunkach opisanych w dokumentacji emisji do zamiany obligacji na akcje emitenta obligacji). Fundusz może także wejść w posiadanie warrantów subskrypcyjnych oraz praw poboru akcji emitentów, których obligacje Fundusz nabył.

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 krótkotrwałe odstępstwa od wskazanych powyżej Limitów zaangażowania, jeśli wynikają one z zawartych a nierozliczonych transakcji.

4) **Inne ograniczenia inwestycyjne:**

- a) Fundusz może inwestować w instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne tylko w celu ograniczenia ryzyka inwestycji związanego z lokowaniem środków Funduszu w papiery wartościowe nominowane w walucie innej niż polski złoty.
- b) W przypadku gdyby lokowanie środków Funduszu w którekolwiek z aktywów określonych w niniejszym paragrafie podlegało ograniczeniom przewidzianym w przepisach prawa, w tym wymagało otrzymania stosownych zezwoleń, lokowanie środków Funduszu w takie aktywa nastąpi po spełnieniu wymagań przewidzianych w przepisach prawa.

5) **Kryteria doboru lokat**

Przy doborze aktywów Funduszu odpowiednio do instrumentu finansowego, uwzględniane są:

- a) ocena niewypłacalności emitenta dłużnego papieru wartościowego lub instrumentu rynku pieniężnego (ryzyko kredytowe),
- b) sytuacja finansowa emitenta, która może skutkować obniżeniem ceny papieru wartościowego lub instrumentu rynku pieniężnego przed terminem wykupu,
- c) zmiana oczekiwanego na rynku zysku za podejmowane ryzyko kredytowe (tak zwanej premii za ryzyko kredytowe) mogąca skutkować wahaniami ceny papieru wartościowego lub instrumentu rynku pieniężnego w okresie do terminu wykupu,
- d) przewidywana zmiana rynkowych stóp procentowych,
- e) ocena płynności papierów wartościowych,
- f) informacja na temat braku wiarygodnego źródła ceny dla papieru wartościowego przed terminem wykupu,
- g) możliwość wzrostu ceny papieru wartościowego,
- h) ocena sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta,
- i) ocena ryzyka branży, w której działalność prowadzi emitent,
- j) ocena możliwości zabezpieczenia ryzyka kursowego waluty, w której emitowany jest dany instrument.

W przypadku lokowania środków Funduszu w jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne uwzględniane są:

- a) ocena jakości procesu inwestycyjnego realizowanego przez fundusz inwestycyjny,
- b) ocena kompetencji osób zaangażowanych w podejmowanie decyzji inwestycyjnych w funduszu inwestycyjnym,
- c) ocena dotychczasowych wyników inwestycyjnych w porównaniu z poziomem podejmowanego ryzyka.

3. **Aktualną Strategię inwestycyjną Funduszu Towarzystwo Ubezpieczeń zamieszcza na stronie internetowej i przekazuje na pisemne żądanie Ubezpieczającego.**

4. **Postanowienia końcowe**

Niniejsza Strategia inwestycyjna wchodzi w życie z dniem 22 lutego 2016 roku.