

Załącznik nr 2 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: FOLOB013

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

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

Zwróć uwagę, iż Fundusz „UFK Open Life Obligacji Korporacyjnych3” może lokować środki Funduszu w szczególności w obligacje przedsiębiorstw.

## STRATEGIA INWESTYCYJNA FUNDUSZU UFK OPEN LIFE 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) Alokacja Aktywów

Środki Funduszu mogą być lokowane w następujące aktywa:

- dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski,
  - dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa i jednostki samorządu terytorialnego,
  - dłużne papiery wartościowe emitowane przez kraje Unii Europejskiej lub instytucje kredytowe mające siedzibę w krajach Unii Europejskiej,
  - bankowe papiery wartościowe,
  - listy zastawne emitowane przez bank hipoteczny,
  - instrumenty rynku pieniężnego,
  - depozyty bankowe,
  - kontrakty terminowe,
  - jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy obligacji, a także tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę na terytorium innego niż Rzeczpospolita Polska państwa członkowskiego Unii Europejskiej,
  - ETF (ang. Exchange Traded Funds), pod warunkiem, że przedmiotem ich lokat są dłużne papiery wartościowe lub instrumenty pochodne oparte o dłużne papiery wartościowe i stopę procentową,
  - środki pieniężne,
- 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, jednostki samorządu terytorialnego, banki lub jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych i tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę na terytorium innego niż Rzeczpospolita Polska państwa członkowskiego Unii Europejskiej, lokujące w większości swoje środki w dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa, jednostki samorządu terytorialnego lub banki, przy czym udział ten może dotyczyć każdego ze wskazanych w niniejszej literze instrumentów finansowych z osobna, kilku z nich lub wszystkich łącznie,
- W dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednego emitenta bądź podmioty powiązane z nim kapitałowo Fundusz lokuje do 5% swoich środków. Ograniczenie to nie dotyczy papierów wartościowych emitowanych bądź gwarantowanych przez Skarb Państwa, a także jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę na terytorium innego niż Rzeczpospolita Polska państwa członkowskiego Unii Europejskiej,
- Do 30% środków Funduszu lokowane jest w dłużne papiery wartościowe, których emitenci mają siedzibę za granicą, przy czym intencją Funduszu jest zabezpieczenie takich inwestycji przed ryzykiem kursowym,

- d) Do 50% środków Funduszu lokowane jest w depozyty bankowe, przy czym czas trwania takich depozytów nie przekracza 3 miesięcy,
- e) Środki lokowane w jednym banku mogą stanowić maksymalnie 20% środków Funduszu,
- f) Do 100% środków Funduszu lokowane jest w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne funduszy obligacji, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę na terytorium innego niż Rzeczpospolita Polska państwa członkowskiego Unii Europejskiej, ETFy, przy czym udział ten może dotyczyć każdego ze wskazanych w niniejszej literze instrumentów finansowych z osobna, kilku z nich lub wszystkich łącznie.

Dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa z siedzibą na terenie Polski, o których mowa w lit. a, to obligacje wyemitowane przez przedsiębiorstwa (emitent). Fundusz może również, zgodnie z lit. c, do 30% swoich środków inwestować w papiery wartościowe emitentów spoza Polski. 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. Środki Funduszu mogą być również lokowane w dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

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. f, 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.

Listy zastawne, o których mowa w ust. 2 pkt 1, są papierami wartościowymi służącymi refinansowaniu kredytów hipotecznych (zabezpieczonych hipoteką na nieruchomości), bądź kredytów z gwarancją lub poręczeniem Skarbu Państwa, Narodowego Banku Polskiego, Europejskiego Banku Centralnego, rządów lub banków centralnych państw członkowskich Unii Europejskiej lub Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju oraz jednostek samorządu terytorialnego. Listy zastawne mogą być emitowane wyłącznie przez banki hipoteczne oraz przez Bank Gospodarstwa Krajowego. Z listami zastawnymi, podobnie jak z obligacjami, związane są określone (w warunkach emisji) zobowiązania emitenta do wypłaty odsetek (kuponów) oraz wykupu listów zastawnych w terminie zapadalności.

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.

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 krótkotrwale 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.

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.