

Załącznik nr 5 z 5 do Regulaminu stanowiącego załącznik nr 2 z 2 do Ogólnych Warunków Ubezpieczenia indywidualnego na życie i dożycie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym

Kod OWU: UB_OLIJ190
Kod Funduszu: FOLUP002

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

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

Towarzystwo Ubezpieczeń odpowiada za należytą staranność w zarządzaniu Funduszem w oparciu o określoną strategię inwestycyjną i dąży do zachowania optymalnej struktury aktywów Funduszu poprzez aktywną alokację jego środków w wymienione kategorie instrumentów.

STRATEGIA INWESTYCYJNA FUNDUSZU

UFK OPEN LIFE AKUMULACJI KAPITAŁU

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 lokowane są w:

- depozyty bankowe lub środki pieniężne wyrażone w złotych polskich;
- dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski;
- jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne funduszy pieniężnych lub funduszy obligacji;
- certyfikaty inwestycyjne emitowane przez Noble Fund Akumulacji Kapitału Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (zwany dalej Fundusz Akumulacji Kapitału), z zastrzeżeniem limitów zaangażowania, o których mowa w pkt 2 poniżej.

Towarzystwo Ubezpieczeń dokonuje aktywnej alokacji środków Funduszu w ramach wymienionych w pkt 2 limitów udziałów poszczególnych aktywów;

2) Limity zaangażowania:

- do 10% środków Funduszu lokowane jest w środki pieniężne lub depozyty bankowe, których czas trwania nie przekracza 3 miesięcy, lub dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski lub jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne funduszy pieniężnych lub funduszy obligacji, z zastrzeżeniem pkt 7 - 8 oraz pkt 10,
- co najmniej 90% środków Funduszu lokowane jest w certyfikaty inwestycyjne emitowane przez Fundusz Akumulacji Kapitału, z zastrzeżeniem pkt 7 - 8 oraz pkt 10;

3) Środki pieniężne, o których mowa w pkt 2 ppkt a, 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;

4) Fundusz Akumulacji Kapitału to fundusz inwestycyjny zamknięty działający na podstawie przepisów prawa polskiego regulujących zasady tworzenia i działania funduszy inwestycyjnych oraz zasady prowadzenia na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej działalności przez fundusze zagraniczne, którego polityka inwestycyjna zakłada m.in. zajmowanie zarówno długich, jak i krótkich pozycji na akcjach oraz instrumentach pochodnych w zależności od oczekiwanego kierunku ruchu cen instrumentu bazowego;

5) Certyfikaty inwestycyjne, o których mowa w pkt 2 ppkt b, są papierami wartościowymi emitowanymi przez Fundusz Akumulacji Kapitału, który może lokować swoje aktywa w:

- będące przedmiotem publicznej oferty jak i nie będące przedmiotem takiej oferty papiery wartościowe, w tym akcje, obligacje, obligacje zamienne na akcje, kwity depozytowe, weksle,
- prawa do akcji, warranty subskrypcyjne i prawa poboru akcji, o których mowa w pkt 1,
- instrumenty rynku pieniężnego,
- waluty,
- prawa majątkowe, których cena zależy bezpośrednio lub pośrednio od oznaczonych co do gatunku rzeczy, określonych rodzajów energii, mierników i limitów wielkości produkcji lub emisji zanieczyszczeń, dopuszczone do obrotu na giełdach towarowych,
- instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, pod warunkiem, że są zbywalne,

- g) depozyty bankowe,
h) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, a także tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania;
- 6) Polityka inwestycyjna Funduszu Akumulacji Kapitału zakłada wykorzystanie okazji inwestycyjnych wynikających z aktualnych warunków rynkowych oraz zajmowanie zarówno długich, jak i krótkich pozycji na akcjach oraz instrumentach pochodnych w zależności od oczekiwanego kierunku ruchu cen instrumentu bazowego. Fundusz Akumulacji Kapitału może dokonywać krótkiej sprzedaży, co oznacza technikę inwestycyjną, która opiera się na założeniu osiągnięcia zysku w wyniku spadku cen określonych instrumentów finansowych od momentu realizacji zlecenia ich sprzedaży do momentu wymagalności rozszczenia o zwrot sprzedanych w ten sposób instrumentów finansowych. Lokaty Funduszu Akumulacji Kapitału w instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, mogą wiązać się z mechanizmem dźwigni finansowej mogącym powodować wielokrotnienie zysków i strat z inwestycji tego funduszu inwestycyjnego zamkniętego. Realizacja polityki inwestycyjnej Funduszu Akumulacji Kapitału może wymagać koncentracji jego lokat w wybranych sektorach gospodarki, branżach, a także na wybranych rynkach. Wartości certyfikatów inwestycyjnych wyemitowanych przez Fundusz Akumulacji Kapitału mogą podlegać istotnym wahaniom. Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Funduszu Akumulacji Kapitału, w które Fundusz aktualnie lokuje swoje aktywa, w tym kryteria doboru jego lokat, zawiera obowiązujący statut tego funduszu inwestycyjnego zamkniętego, dostępny poprzez stronę www.openlife.pl;
- 7) W przypadku:
- otrzymania przez Towarzystwo Ubezpieczeń od podmiotu zarządzającego Funduszem Akumulacji Kapitału informacji o planowanej likwidacji Funduszu Akumulacji Kapitału lub planowanym zaprzestaniu realizacji wykupów certyfikatów inwestycyjnych na żądanie Towarzystwa Ubezpieczeń lub
 - rozpoczęcia likwidacji Funduszu Akumulacji Kapitału, w którego certyfikaty inwestycyjne Fundusz lokuje swoje aktywa lub
 - zaprzestania przyjmowania przez Fundusz Akumulacji Kapitału, wpłat lub zapisów na certyfikaty inwestycyjne, z przyczyn niezależnych od Towarzystwa Ubezpieczeń lub
 - niedojścia emisji certyfikatów inwestycyjnych do skutku lub nieprzydzielenia certyfikatów inwestycyjnych z przyczyn niezależnych od Towarzystwa Ubezpieczeń lub
 - braku możliwości realizacji lub przyjęcia, z przyczyn innych niż wymienione w pkt a) – d) i niezależnych od Towarzystwa Ubezpieczeń, zapisów na certyfikaty inwestycyjne, w które Fundusz lokuje swoje aktywa,
- Towarzystwo Ubezpieczeń podejmuje działania w celu zastąpienia Funduszu Akumulacji Kapitału innym funduszem inwestycyjnym zamkniętym o charakterystyce polityki inwestycyjnej najbardziej zbliżonej do Funduszu Akumulacji Kapitału, a jeżeli takiego nie ma w aktualnej ofercie Towarzystwa Ubezpieczeń, Towarzystwo Ubezpieczeń będzie lokować 100% środków Funduszu w depozyty bankowe lub środki pieniężne. Depozyty w jednym banku krajowym, banku zagranicznym lub instytucji kredytowej nie mogą stanowić więcej niż 20% środków Funduszu;
- 8) W przypadkach określonych w pkt 7, przeniesienie aktywów Funduszu dotychczas lokowanych w Fundusz Akumulacji Kapitału dokonywane jest w najbliższym możliwym terminie realizacji wykupu certyfikatów inwestycyjnych, w tym w szczególności niezwłocznie po ustaniu okoliczności uniemożliwiających wykup certyfikatów inwestycyjnych, w które Fundusz lokuje swoje aktywa. Przeniesieniu podlega wartość aktywów netto funduszu stanowiąca równowartość kwoty wypłaconej Towarzystwu Ubezpieczeń w związku z realizacją wykupu certyfikatów inwestycyjnych, w które Fundusz lokował swoje aktywa;
- 9) Towarzystwo Ubezpieczeń poinformuje Ubezpieczającego pisemnie lub jeżeli Ubezpieczający wyrazi na to zgodę na innym trwałym nośniku, w tym również za pomocą środków komunikacji elektronicznej, w terminie 15 dni przed podjęciem działań określonych w pkt 7 lub niezwłocznie w przypadku gdy z przyczyn niezależnych od Towarzystwa Ubezpieczeń nie jest możliwe dochowanie tego terminu;

- 10) W przypadku przekroczenia limitów udziałów poszczególnych aktywów Funduszu, o których mowa w pkt 2, Towarzystwo Ubezpieczeń doprowadzi strukturę aktywów do struktury opisanej w pkt 2 w ciągu sześciu miesięcy od Dnia wyceny, na który przekroczenie zostało odnotowane. W szczególności limity udziałów aktywów Funduszu mogą ulegać przekroczeniu przez okres:
 - a) do sześciu miesięcy od Dnia wyceny, na który przypada pierwsza wycena Udziału jednostkowego oraz
 - b) do trzech miesięcy od Dnia wyceny, na który Towarzystwo Ubezpieczeń dokonało Alokacji Składki Jednorazowej pomniejszonej o opłatę wstępną, podczas których do 100% środków Funduszu może zostać ulokowane w środki pieniężne;
- 11) Kryteria doboru lokat
Przy doborze aktywów Funduszu, odpowiednio do instrumentów lub środków, wskazanych w pkt 1, uwzględniane są:
 - a) zgodność ze strategią inwestycyjną, celem inwestycyjnym Funduszu i konstrukcją Umowy ubezpieczenia,
 - b) kryterium dostępności danych instrumentów lub środków,
 - c) analiza osiąganych stóp zwrotu skorygowanych o ryzyko związane z poszczególnymi instrumentami lub środkami,
 - d) ocena niewypłacalności emitentów danych instrumentów lub środków (ryzyko kredytowe),
 - e) sytuacja finansowa emitentów danych instrumentów lub środków, która może skutkować obniżeniem ich ceny przed terminem wykupu,
 - f) ocena oczekiwanego na rynku zysku za podejmowane ryzyko kredytowe (tak zwanej premii za ryzyko kredytowe) mogące skutkować wahaniami wartości danych instrumentów lub środków w okresie do terminu wykupu,
 - g) poziom rynkowych stóp procentowych,
 - h) ocena płynności poszczególnych instrumentów lub środków i jej wpływu na możliwość realizacji strategii inwestycyjnej Funduszu.
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 12 lutego 2018 r.