

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

Kod warunków: UB\_OGIR115  
Kod Funduszu: FOLOB010

## STRATEGIA INWESTYCYJNA FUNDUSZU UFK OPEN LIFE OBLIGACJI KORPORACYJNYCH 2

### 1. Cel inwestycyjny

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

### 2. Polityka inwestycyjna i charakterystyka aktywów Funduszu

- 1) Waluta podstawowa Funduszu: PLN
- 2) Aktywa Funduszu mogą stanowić:
  - a) środki pieniężne
  - b) depozyty bankowe
  - c) dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski
  - d) dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa i jednostki samorządu terytorialnego
  - e) dłużne papiery wartościowe emitowane przez kraje Unii Europejskiej lub instytucje kredytowe mające siedzibę w krajach Unii Europejskiej
  - f) bankowe papiery wartościowe
  - g) listy zastawne emitowane przez bank hipoteczny
  - h) instrumenty rynku pieniężnego
  - i) kontrakty terminowe
  - j) 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
  - k) 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
- 3) Przy doborze aktywów Funduszu odpowiednio do instrumentu finansowego, uwzględniana jest:
  - 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) mogące 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 operuje emitentW przypadku inwestycji w jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne uwzględniana jest:
  - 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 do poziomu podejmowanego ryzyka

4) Struktura Funduszu i limity zaangażowania:

a) Środki Funduszu lokowane są zgodnie z poniższą strukturą:

	Minimalny udział w Funduszu	Maksymalny udział w Funduszu
<ul style="list-style-type: none"><li>dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski</li><li>dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa i jednostki samorządu terytorialnego</li><li>dłużne papiery wartościowe emitowane przez kraje Unii Europejskiej lub instytucje kredytowe mające siedzibę w krajach Unii Europejskiej</li><li>bankowe papiery wartościowe</li><li>listy zastawne emitowane przez bank hipoteczny</li><li>instrumenty rynku pieniężnego</li><li>jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy obligacji, a także tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą Rzeczypospolitej Polskiej, z tym że na terytorium Unii Europejskiej</li><li>kontrakty terminowe</li><li>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</li></ul>	50%	100%
<ul style="list-style-type: none"><li>środki pieniężne</li><li>depozyty bankowe, przy czym czas trwania takich depozytów nie będzie przekraczać 3 miesięcy</li></ul>	0%	50%

b) Środki lokowane w jednym banku będą mogły stanowić maksymalnie 20% środków Funduszu.

c) W dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednego emitenta bądź podmioty powiązane z nim kapitałowo Fundusz będzie mógł lokować do 5% swoich środków. Ograniczenie to nie dotyczy papierów wartościowych emitowanych bądź gwarantowanych przez Skarb Państwa, a także jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych, oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę na terytorium, innego niż Rzeczpospolita Polska, państwa członkowskiego Unii Europejskiej.

d) 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 instrumentami finansowymi. 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 4.

3. **Postanowienia końcowe**

Niniejsza Strategia inwestycyjna wchodzi w życie z dniem 14 października 2013 roku.