

Warszawa, dnia 11 kwietnia 2025 r.

Wyniki Kwartalnych kuponów po I kwartale 2025 r.

Open Life TU Życie S.A. przekazuje informacje odnośnie Kwartalnych kuponów po I kwartale 2025 roku ubezpieczenia na życie i dożycie z Ubezpieczeniowymi Funduszami Kapitałowymi (UFK), które lokują środki w certyfikaty funduszy inwestycyjnych zamkniętych („FIZ”), w szczególności tych, których polityka inwestycyjna przewiduje dokonywanie lokat w dłużne papiery wartościowe, w tym obligacje korporacyjne.

Powyższe dotyczy umów ubezpieczenia na życie i dożycie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym o następujących nazwach marketingowych:

„Bezpieczny Zysk”, „Obligacje Plus”, „Obligacje Korporacyjne Plus”, „Obligacje Korporacyjne Plus II”, „Obligacje Korporacyjne Plus III”, „Obligacje Korporacyjne Plus III vp.”, „Obligacje Korporacyjne Plus IV”, „Obligacje Korporacyjne Plus IV vp.”, „Asy Obligacji”, „Asy Obligacji II”, „Horyzont Obligacji”, „Progres Korpo-Obligacje”, „Multi Korpo-Obligacje”, „db Invest Profit”, „db Invest Profit2”, „db Invest Profit3”, „db Invest Profit4”, „Obligacje CEEurope”, „Obligacje CEEurope II”, „Nowa Europa”, „Obligacje CEE” „Europejskie Perspektywy” „Euro Kompas” oraz „Progres Euro-Obligacje”.

Procentowe wysokości kwartalnych wypłat z poszczególnych UFK, w ramach ww. produktów, za I kwartał 2025 r.:

KWARTALNY KUPON Stopa kwartalnej wypłaty z:	I kwartał 2025 r.
UFK Open Life Obligacji Korporacyjnych	0,00%
UFK Open Life Obligacji Korporacyjnych 3	0,00%
UFK Open Life Obligacji Korporacyjnych 6	0,00%
UFK Open Life Europejskich Obligacji Korporacyjnych	0,00%
UFK Open Life Europejskich Obligacji Korporacyjnych 3	0,00%
UFK Open Life Obligacji Korporacyjnych Europy Środkowej i Wschodniej	0,00%

Źródło: Open Life Towarzystwo Ubezpieczeń Życie S.A. (stan na 31.03.2025 r.)

Komentarz do braku wypłaty Kwartalnych kuponów za I kwartał 2025 r. w:

- UFK Open Life Obligacji Korporacyjnych (FOLOB005);
- UFK Open Life Obligacji Korporacyjnych 3 (FOLOB013);
- UFK Open Life Obligacji Korporacyjnych 6 (FOLOB016);
- UFK Open Life Europejskich Obligacji Korporacyjnych (FOLOB011);
- UFK Open Life Obligacji Korporacyjnych Europy Środkowej i Wschodniej (FOLOB014);
- UFK Open Life Europejskich Obligacji Korporacyjnych 3 (FOLOB015).

Brak kwartalnej wypłaty zysków za I kwartał 2025 r., wynika z ujemnej stopy zwrotu funduszy inwestycyjnych, w które zaangażowana jest większość aktywów Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych Open Life o strategiach obligacji korporacyjnych i zarządzanych przez Noble Funds TFI. Największy wpływ miała ujemna stopa zwrotu funduszu Noble Fund Mezzanine FIZAN, którego certyfikaty stanowią obecnie największy składnik portfeli UFK. Fundusz Noble Fund Mezzanine FIZAN przejął w lutym br. Fundusz Noble Fund Private Debt FIZAN.

Wyceny funduszu Noble Fund Mezzanine FIZAN charakteryzują się podwyższoną zmiennością, co związane jest przede wszystkim z wysoką koncentracją portfela (aczkolwiek niższą niż przed połączeniem funduszy Noble Fund Mezzanine FIZAN oraz Noble Fund Private Debt FIZAN) oraz wysokim udziałem lokat wycenianych modelowo w oparciu o szacunki odzysków. Zmiana szacunków potrafi przekładać się na istotne zmiany wyceny poszczególnych składników lokat. Przegląd modeli odbywa się na każdą datę wyceny.

Zarządzający funduszem realizuje działania zmierzające do upłynnienia lokat wycenianych modelami opartymi o szacunki przepływów finansowych, które są najpoważniejszym źródłem zmienności i reinwestowania pozyskanych środków w nowe finansowania, zgodne ze strategią funduszu Noble Fund Mezzanine FIZAN, których wycena oparta jest o obiektywne dane rynkowe.

Pierwsze efekty działań zmierzających do obniżenia koncentracji lokat powinny być widoczne już w II kwartale 2025 r., ale również w przyszłości mogą zdarzać się okresy z ponadprzeciętną dodatnią stopą zwrotu, jak również z ujemną stopą zwrotu.

Zarządzający realizuje również działania mające na celu większą dywersyfikację lokat na poziomie UFK poprzez wprowadzenie do portfeli UFK innych funduszy, które wyceniane są przede wszystkim w oparciu o parametry rynkowe (stopy procentowe oraz premie za ryzyko) i tym samym powinny charakteryzować się mniejszą zmiennością. Dzięki temu stopy zwrotu z poszczególnych UFK są wyższe niż stopy zwrotu z certyfikatów Noble Fund Mezzanine FIZAN (czy przed połączeniem funduszy w porównaniu do Noble Fund Private Debt FIZAN).

Inwestycja w UFK wiąże się z ryzykiem inwestycyjnym, które ponosi Klient, a jego materializacja może wiązać się z utratą części lub całości wpłaconej Składki Jednorazowej. Szczegółowe informacje na temat ryzyka inwestycyjnego znajdują się w Regulaminach poszczególnych UFK. Szczegółowe informacje o wyżej wymienionych Produktach z UFK są zawarte odpowiednio w Warunkach Ubezpieczenia lub Ogólnych Warunkach Ubezpieczenia wraz z jego załącznikami dostępnymi u Agenta oraz w Towarzystwie Ubezpieczeń.

Zaprezentowane historyczne wyniki nie są prognozą przyszłych wyników. Towarzystwo Ubezpieczeń nie gwarantuje osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości ani realizacji celu Funduszu.