

## **REGULAMIN UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO FUNDUSZ AKTYWNEJ STRATEGII**

### **Art. 1**

Regulamin określa zasady funkcjonowania ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego, jako Funduszu Aktywnej Strategii, zwanego dalej „Funduszem”, a w szczególności charakterystykę aktywów wchodzących w skład tego Funduszu, kryteria doboru aktywów oraz zasady ich dywersyfikacji i inne ograniczenia inwestycyjne.

### **Art. 2**

1. Środki Funduszu lokowane są na ryzyko Ubezpieczającego.  
2. Wyniki Funduszu osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników inwestycyjnych Funduszu.

### **Art. 3**

Aktywa Funduszu mogą być lokowane w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oferowanych przez Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych działające na terenie Rzeczypospolitej Polskiej, przy czym:

- 1) aktywa Funduszu mogą stanowić jednostki uczestnictwa nie mniej niż dwóch funduszy inwestycyjnych;
- 2) nie więcej niż 55% wszystkich aktywów brutto Funduszu mogą stanowić jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego.

### **Art. 4**

W skład portfela mogą wchodzić jednostki funduszy z całego zakresu ryzyk inwestycyjnych:

- 1) jednostki uczestnictwa funduszy rynku pieniężnego;
- 2) jednostki uczestnictwa funduszy papierów dłużnych;
- 3) jednostki uczestnictwa funduszy stabilnego wzrostu;
- 4) jednostki uczestnictwa funduszy zrównoważonych;
- 5) jednostki uczestnictwa funduszy akcyjnych;
- 6) jednostki uczestnictwa funduszy mieszanych;
- 7) pozostałe.

### **Art. 5**

1. Dopuszczalne są zmiany składu portfela w pełnym zakresie, co oznacza, możliwość inwestycji aktywów Funduszu w jednostki funduszy z jednej grupy ryzyka inwestycyjnego.

2. Decyzję o składzie portfela podejmuje się na podstawie osiągniętych przez fundusze wyników i ich zmienności, strategii inwestycyjnej funduszy i sposobu jej realizacji, sposobu prezentacji wyników przez fundusz oraz na podstawie przewidywań zarządzającego co do sytuacji w poszczególnych segmentach rynku kapitałowego i perspektyw danych funduszy inwestycyjnych.  
3. Dopuszczalne jest przejściowe inwestowanie w depozyty bankowe w bankach o dobrej sytuacji finansowej.

### **Art. 6**

Środki wchodzące w skład aktywów Funduszu nie mogą być inwestowane w papiery wartościowe emitowane przez akcjonariuszy Towarzystwa.

### **Art. 7**

W przypadku przekroczenia limitów określonych w art. 3, Towarzystwo zobowiązane jest doprowadzić strukturę aktywów do stanu zgodnego z tymi limitami w terminie 30 dni od powstania przekroczenia.

### **Art. 8**

Aktywa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego wycenia się zgodnie z zasadami wynikającymi z ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. oraz odpowiednich aktów wykonawczych wydanych na podstawie tej ustawy.

### **Art. 9**

W części nieuregulowanej w niniejszym regulaminie do zasad funkcjonowania ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego stosuje się ustawę o działalności ubezpieczeniowej z dnia 22 maja 2003 roku oraz odpowiednie akty wykonawcze wydane na podstawie tej ustawy.

### **Art. 10**

Niniejszy Regulamin w brzmieniu zatwierdzonym Uchwałą Nr 12/09/2020 Zarządu Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna Vienna Insurance Group z dnia 22 września 2020 r. wchodzi w życie z dniem 22 września 2020 r.