

REGULAMIN UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO „PORTFEL KONSERWATYWNY”

Art. 1

Regulamin określa zasady funkcjonowania ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego, jako Fundusz „Portfel Konserwatywny”, 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

Aktywa funduszu są inwestowane zarówno w instrumenty finansowe związane z niskim ryzykiem, jak i te o umiarkowanym poziomie ryzyka w celu osiągnięcia w średnim i długim okresie stóp zwrotu przewyższających dochodowość instrumentów wolnych od ryzyka.

Art. 3

1. Celem inwestycyjnym Zarządzającego, jest osiągnięcie w krótkim okresie stopy zwrotu przewyższającej oprocentowanie krótkoterminowych lokat, przy zachowaniu wysokiej płynności lokat wchodzących w skład portfela.

2. Zarządzający aktywami Funduszu nie daje gwarancji realizacji zamierzonego celu inwestycyjnego, o którym mowa w ust. 1.

Art. 4

W skład zarządzanego portfela mogą wchodzić następujące instrumenty finansowe:

- jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych lub tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania,
- instrumenty rynku pieniężnego,
- lokaty bankowe.

Art. 5

Aktywa Funduszu mogą być lokowane w instrumenty finansowe wymienione w Art. 4 z zastosowaniem następujących ograniczeń inwestycyjnych:

Klasa aktywów	Minimum	Maksimum
Fundusze rynku pieniężnego; instrumenty rynku pieniężnego; lokaty bankowe	30%	80%
Fundusze dłużne	20%	70%
Fundusze długu korporacyjnego	0%	40%

przy czym:

1) nie więcej niż 25% aktywów lokowanych jest w tytuły uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego. W przypadku, gdy w ramach funduszu wyodrębnione zostały subfundusze, niniejszy limit ma zastosowanie do inwestycji na poziomie subfunduszy;

2) w celu ograniczenia ekspozycji na rynki zagraniczne nie więcej niż 20% aktywów strategii konserwatywnej lokowanych będzie w funduszach inwestycyjnych, które inwestują większość aktywów na rynkach zagranicznych;

3) bezpośrednia ekspozycja portfela na ryzyko walutowe nie może przekraczać 20% wartości aktywów lokowanych w ramach strategii konserwatywnej.

4) UFK nie inwestuje bezpośrednio środków Ubezpieczeniowego

Funduszu Kapitałowego w instrumenty contingent convertibles (CoCos).

Art. 6

Główne ryzyka związane z inwestowaniem w Fundusz:

- 1) ryzyko stopy procentowej,
- 2) ryzyko płynności,
- 3) ryzyko kredytowe,
- 4) ryzyko walutowe,
- 5) ryzyko rynkowe,
- 6) ryzyko utraty części lub całości zainwestowanych środków.

Art. 7

Decyzję o składzie portfela podejmuje się na podstawie osiąganych przez komponenty portfela wyników i ich zmienności, strategii inwestycyjnej funduszy inwestycyjnych i sposobu jej realizacji, sposobu prezentacji wyników przez fundusze inwestycyjne oraz na podstawie przewidywań Zarządzającego co do sytuacji w poszczególnych segmentach rynku kapitałowego i perspektyw danych funduszy inwestycyjnych.

Art. 8

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

Art. 9

W przypadku przekroczenia limitów inwestycyjnych określonych w Art. 5 Towarzystwo zobowiązane jest do niezwłocznego doprowadzenia do stanu zgodnego z określonymi Regulaminem limitami inwestycyjnymi.

Art. 10

Aktywa Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego wycenia się zgodnie z zasadami wynikającymi z ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości na podstawie odpowiednich aktów wykonawczych wydanych do tej ustawy, oraz aktów prawnych które je zastąpią.

Art. 11

1. Środki pieniężne oraz instrumenty finansowe stanowiące aktywa Funduszu są zapisywane na rachunku Towarzystwa, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w sposób zapewniający wydzielenie aktywów Funduszu.

2. Banki i podmioty prowadzące działalność maklerską w rozumieniu przepisów o instrumentach finansowych, prowadzące rachunki służące przechowywaniu i lokowaniu aktywów Funduszu, powinny spełniać następujące warunki:

- 1) zapewnić bezpieczeństwo przechowywanych aktywów Funduszu;
- 2) sprawnie dokonywać operacji przelewów i rozliczeń pieniężnych;
- 3) sprawnie zawierać transakcje na rynku pieniężnym i kapitałowym.

Art. 12

1. Aktywa netto Ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego są równe sumie wartości wszystkich składników majątkowych tworzących Fundusz, pomniejszonej o wartość zobowiązań Funduszu.

2. Dochody z lokat Funduszu, w tym odsetki, powiększają wartość aktywów Funduszu.

3. Wartość aktywów Funduszu powiększa również świadczenie



wypłacane przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych lub spółki zarządzające instytucjami wspólnego inwestowania z tytułu lokowania przez Fundusz w zarządzanych przez nie funduszach inwestycyjnych lub instytucjach wspólnego inwestowania aktywów Funduszu o znacznej wartości.

4. Zobowiązania Funduszu, o których mowa w ust. 1 powyżej, tworzą w szczególności: opłata za zarządzanie Funduszem oraz nielimitowane opłaty takie jak prowizje maklerskie, opłaty za przechowywanie aktywów, opłaty za przelewy gotówkowe oraz opłaty obciążające aktywa Funduszu, które wynikają z przepisów prawa podatkowego i innych przepisów prawa.

5. Opłata za zarządzanie Funduszem wyliczana jest w oparciu o wartości aktywów Funduszu brutto i wynosi 0,90% w skali roku. Opłatę za zarządzanie nalicza się w każdym dniu roboczym i za każdy dzień roku liczonego jako 365 dni.

6. Aktywa Funduszu brutto i aktywa Funduszu netto wyznaczone są z dokładnością do jednego grosza.

7. W celu określenia Ceny zakupu i Ceny umorzenia Jednostki, Towarzystwo ma obowiązek dokonania wyceny wartości aktywów Ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego i ustalenia ceny rzeczywistej Jednostki każdego dnia roboczego.

8. Cena rzeczywista Jednostki wyrażana w złotych polskich jest równa

wartości aktywów netto Funduszu, podzielonych przez liczbę Jednostek ogółem, na które został on podzielony, w zaokrągleniu do pięciu miejsc po przecinku.

9. Cenę umorzenia ustala się po zaokrągleniu ceny rzeczywistej wynikającej z wyceny do jednego grosza.

10. Cenę zakupu ustala się z dokładnością do jednego grosza.

11. Jednostki, nabywane za kwoty przekazane tytułem Składki jednorazowej lub Składki dodatkowej, kupowane są po cenie nabycia obowiązującej w dniu wyceny, następującym trzeciego dnia roboczego po wpłynięciu wpłaty na rachunek bankowy Towarzystwa.

Art. 13

W części nieuregulowanej w Regulaminie do zasad funkcjonowania Funduszu stosuje się ustawę z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej lub aktu ją zastępującego oraz odpowiednie akty wykonawcze wydane na podstawie tej ustawy

Art. 14

Niniejszy Regulamin w brzmieniu zatwierdzonym Uchwałą Nr 6/01/2022 Zarządu Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna Vienna Insurance Group z dnia 18.01.2022 r. wchodzi w życie z dniem uchwalenia.

Artur Borowiński
Prezes Zarządu

Piotr Tański
Członek Zarządu