

## REGULAMIN UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO „RS PORTFEL STABILNEGO WZROSTU”

### Art. 1

Regulamin określa zasady funkcjonowania ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego, jako Fundusz „Portfel Stabilnego Wzrostu”, 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 podwyższonym ryzykiem, jak i te o umiarkowanym poziomie ryzyka w celu osiągnięcia w średnim i długim okresie stabilnego wzrostu wartości portfela.

### Art. 3

1. Celem inwestycyjnym Zarządzającego jest osiągnięcie w średnim okresie stopy zwrotu umiarkowanie przewyższającej rentowność instrumentów bezpiecznych.

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 pochodne notowane na rynku regulowanym – w celu zabezpieczenia pozycji, zgodnie z zapisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych,
- 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 akcyjne	10%	40%
Fundusze alternatywne	0%	20%
Fundusze dłużne; instrumenty rynku pieniężnego; lokaty bankowe	50%	90%
Fundusze długu korporacyjnego	0%	30%
Instrumenty pochodne*)	0%	30%

\*)wartości bezwzględne

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 stabilnego wzrostu 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 stabilnego wzrostu.

### 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 związane z inwestowaniem w instrumenty pochodne,
- 7) ryzyko utraty części lub całości zainwestowanych środków.

### Art. 7

1. Decyzję o składzie portfela podejmuje się na podstawie osiągniętych 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.

2. Dopuszczalne jest przejściowe inwestowanie w instrumenty pochodne zgodnie z zapisami Art. 4.

### 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 o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. oraz odpowiednich aktów wykonawczych wydanych na podstawie tej ustawy.

### 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 1,50% 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 niniejszym regulaminie do zasad funkcjonowania ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego stosuje się ustawę o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej z dnia 11 września 2015 roku oraz odpowiednie akty wykonawcze wydane na podstawie tej ustawy.

#### **Art. 14**

Niniejszy Regulamin w brzmieniu zatwierdzonym Uchwałą Nr 5/01/2021 Zarządu Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna Vienna Insurance Group z dnia 04 stycznia 2021 r. wchodzi w życie z dniem uchwalenia