

REGULAMIN UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO „RS PORTFEL ZRÓWNOWAŻONY”

Art. 1

Regulamin określa zasady funkcjonowania ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego, jako Fundusz „Portfel Zrównoważonego 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 w zarówno w instrumenty finansowe związane z podwyższonym ryzykiem, jak i te o umiarkowanym poziomie ryzyka celu osiągnięcia w średnim i długim terminie zrównoważonego wzrostu wartości portfela.

Art. 3

1. Celem inwestycyjnym Zarządzającego jest osiągnięcie w długim okresie stopy zwrotu znacznie 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	36%	65%
Fundusze alternatywne	0%	30%
Fundusze dłużne; instrumenty rynku pieniężnego; lokaty bankowe	30%	65%
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 30% aktywów strategii zrównoważonego wzrostu lokowanych będzie w funduszach inwestycyjnych, które inwestują większość aktywów na rynkach zagranicznych;

3) bezpośrednia ekspozycja portfela na ryzyko walutowe nie może przekraczać 30% wartości aktywów lokowanych w ramach strategii zrównoważonego 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 2,05% 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