

# Opis funduszy

dla klientów o profilu inwestycyjnym  
konserwatywnym

**OF/TULO/1K/2021**

# Spis treści

## Opis funduszy dla klientów o profilu inwestycyjnym konserwatywnym nr OF/TUL0/1K/2021

Opis Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego UFK NN Oszczędnościowy Plus.....	3
Opis Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego UFK NN Portfel Inwestycyjny Konserwatywny .....	5
Informacja o uwzględnianiu ryzyk dla zrównoważonego rozwoju przez Nationale-Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.....	7

# Opis Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego UFK NN Oszczędnościowy Plus

## Fundusz niskiego ryzyka

### Rozdział 1. Postanowienia ogólne

#### § 1

- Użyte w Opisie określenia oznaczają:
  - „**Fundusz**” – Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy NN Oszczędnościowy Plus; wydzielony fundusz aktywów, stanowiący rezerwę tworzoną ze składek ubezpieczeniowych, inwestowany w sposób określony w Opisie;
  - „**Fundusz docelowy**” – NN Subfundusz Konserwatywny wyodrębniony w ramach NN Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, zarządzanego przez NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („TFI”);
  - „**Nationale-Nederlanden**” – Nationale-Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. z siedzibą w Warszawie;
  - „**Warunki**” – Ogólne warunki ubezpieczenia, na podstawie których została zawarta umowa ubezpieczenia;
  - „**Opis**” – niniejszy Opis Funduszu;
  - „**Dzień wyceny**” – dzień roboczy, w którym dokonuje się wyceny aktywów Funduszu.
- Pozostałe określenia użyte w Opisie mają znaczenie takie jak w Warunkach.

#### § 2

Opis określa cel i zasady funkcjonowania Funduszu związanego z Umową, gdzie ryzyko inwestycyjne ponosi Właściciel polisy.

### Rozdział 2. Polityka inwestycyjna, profil inwestora i opis ryzyka

#### § 3

- Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.
- Fundusz realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie:
  - od 80% do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa emitowane przez Fundusz docelowy o profilu dłużnym,
  - do 20% aktywów w depozyty bankowe lub środki pieniężne.
- Nationale-Nederlanden, Fundusz ani żaden inny podmiot nie gwarantują osiągnięcia celu inwestycyjnego Funduszu.

#### § 4

Fundusz przeznaczony jest dla osób, które planują oszczędzanie w krótkim okresie, oczekując stabilnych zysków porównywalnych do zysków z depozytów bankowych oraz nie akceptują ryzyka związanego

z inwestowaniem w akcje i akceptują bardzo niskie ryzyko związane z inwestycjami w długoterminowe dłużne instrumenty finansowe.

#### § 5

- Fundusz docelowy realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie aktywów głównie w krótkoterminowe instrumenty dłużne emitowane przede wszystkim przez Skarb Państwa.
- Fundusz docelowy dokonując lokat aktywów stosuje następujące podstawowe zasady dywersyfikacji lokat:
  - dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w tym w szczególności krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski – od 70% do 100% wartości aktywów;
  - Fundusz docelowy nie będzie dokonywał lokat aktywów w akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i obligacje zamienne.

#### § 6

- Główne kryteria doboru lokat Funduszu są następujące:
  - Fundusz inwestuje do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa Funduszu docelowego;
  - aktywa w postaci środków pieniężnych, które nie zostały zainwestowane w jednostki uczestnictwa Funduszu docelowego, będą przejściowo lokowane na depozytach bankowych przy uwzględnieniu takich kryteriów doboru jak oprocentowanie depozytów i wiarygodność banku.
- Główne kryteria doboru poszczególnych kategorii lokat Funduszu docelowego są następujące:
  - dla dłużnych papierów wartościowych (w tym zagranicznych), instrumentów rynku pieniężnego, listów zastawnych i obligacji zamiennych: prognozowane zmiany kształtu krzywej dochodowości, prognozowane zmiany poziomu rynkowych stóp procentowych, stosunek oczekiwanej stopy zwrotu do ryzyka inwestycyjnego związanego z danym papierem wartościowym lub instrumentem rynku pieniężnego, wpływ na średni okres do wykupu całego portfela inwestycyjnego, ponadto w przypadku papierów dłużnych innych niż emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski – wiarygodność kredytowa emitenta, przy czym jeśli emitent lub gwarant danej emisji posiadają rating, to musi być to rating inwestycyjny.

## § 7

Główne ryzyka wiążące się z inwestycjami Funduszu docelowego to w szczególności:

- a) ryzyko rynkowe, czyli ryzyko spadku wartości aktywów netto portfela inwestycyjnego spowodowane niekorzystnymi zmianami cen na rynkach finansowych w tym przede wszystkim ryzyko stopy procentowej obejmujące ryzyko spadku wartości aktywów netto portfela inwestycyjnego spowodowane wzrostem rynkowych stóp procentowych;
- b) ryzyko kredytowe; głównymi elementami ryzyka kredytowego są: ryzyko niedotrzymania warunków, ryzyko obniżenia oceny kredytowej i ryzyko rozpiętości kredytowej; inwestycje w lokaty bankowe związane są z ryzykiem kredytowym banku;
- c) ryzyko rozliczenia;
- d) ryzyko płynności;
- e) ryzyko walutowe.

Pełna lista ryzyk wskazana jest w Prospekcie Informacyjnym Funduszu docelowego.

## § 8

Nationale-Nederlanden powierzyło zarządzanie Funduszem NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

### Rozdział 3. Jednostki uczestnictwa

## § 9

1. Jednostki uczestnictwa nie są oprocentowane.
2. Nationale-Nederlanden prowadzi rachunek jednostek uczestnictwa, na którym są ewidencjonowane jednostki uczestnictwa.

### Rozdział 4. Wycena aktywów funduszu

## § 10

Nationale-Nederlanden dokonuje wyceny aktywów Funduszu w sposób i w terminach wskazanych w Warunkach. Wycena jednostek uczestnictwa Funduszu jest publikowana w dzienniku o zasięgu ogólnopolskim oraz na stronie internetowej [www.nn.pl](http://www.nn.pl).

### Rozdział 5. Postanowienia końcowe

## § 11

Szczegółowe informacje o Funduszu docelowym, w tym:

- cel inwestycyjny,
- opis polityki inwestycyjnej,
- poziom ryzyka inwestycyjnego,
- kryteria doboru lokat,
- ograniczenia i limity inwestycyjne,
- wynagrodzenie pobierane przez TFI z tytułu administracji i zarządzania Funduszem docelowym,
- pełna lista ryzyk wiążących się z inwestycjami w Funduszu docelowym,

są zawarte w Prospekcie Informacyjnym Funduszu docelowego dostępnym za pośrednictwem strony internetowej Ubezpieczyciela [www.nn.pl](http://www.nn.pl).

## § 12

1. W sprawach nieuregulowanych w Opisie mają zastosowanie postanowienia Warunków.
2. Zmiany Opisu wymagają zatwierdzenia przez Zarząd Nationale-Nederlanden.
3. Opis został zatwierdzony przez Zarząd Nationale-Nederlanden uchwałą nr 20/2021 z dnia 26 marca 2021 r., wchodząc w życie z dniem 1 kwietnia 2021 r.

# Opis Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego UFK NN Portfel Inwestycyjny Konserwatywny

## Fundusz niskiego ryzyka

### Rozdział 1. Postanowienia ogólne

#### § 1

- Użyte w Opisie określenia oznaczają:
  - „Fundusz” – Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy NN Portfel Inwestycyjny Konserwatywny; wydzielony fundusz aktywów, stanowiący rezerwę tworzoną ze składek ubezpieczeniowych, inwestowany w sposób określony w Opisie;
  - „Nationale-Nederlanden” – Nationale-Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. z siedzibą w Warszawie;
  - „Warunki” – Ogólne warunki ubezpieczenia, na podstawie których została zawarta umowa ubezpieczenia;
  - „Opis” – niniejszy Opis;
  - „Dzień Wyceny” – dzień roboczy, w którym dokonuje się wyceny aktywów Funduszu.
- Pozostałe określenia użyte w Opisie mają znaczenie takie jak w Warunkach.

#### § 2

Opis określa cel i zasady funkcjonowania Funduszu związanego z Umową, gdzie ryzyko inwestycyjne ponosi Właściciel polisy.

### Rozdział 2. Polityka inwestycyjna, profil inwestora i opis ryzyka

#### § 3

- Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.
- Fundusz realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie do 100% aktywów w fundusze inwestycyjne polskie i zagraniczne inwestujące w dłużne instrumenty finansowe, zarządzane przez NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. lub podmiot z jego grupy kapitałowej.
- Nationale-Nederlanden, Fundusz ani żaden inny podmiot nie gwarantują osiągnięcia celu inwestycyjnego Funduszu.

#### § 4

Fundusz przeznaczony jest dla osób, które planują oszczędzanie w krótkim okresie, oczekują stabilnych zysków porównywalnych do zysków z depozytów bankowych oraz nie akceptują ryzyka związanego z inwestowaniem w akcje i akceptują bardzo niskie ryzyko związane z inwestycjami w długoterminowe dłużne instrumenty finansowe.

#### § 5

- Głównym kryterium doboru lokat, którym będzie kierował się Fundusz, jest wzrost wartości jego aktywów w długim horyzoncie inwestycyjnym. Neutralny poziom alokacji aktywów Funduszu w fundusze, które lokują swoje aktywa głównie w instrumenty dłużne, wynosi 100%.
- W zależności od oceny poszczególnych rynków, na których inwestują wskazane wyżej fundusze oraz w szczególności koniunktury na rynku instrumentów dłużnych, Nationale-Nederlanden będzie dokonywała alokacji aktywów Funduszu we wskazane kategorie lokat w celu jak najefektywniejszej realizacji celu inwestycyjnego Funduszu.
- Zmiana poziomu alokacji aktywów Funduszu w określone powyżej kategorie lokat charakteryzujące się różnym poziomem ryzyka właściwym dla inwestycji w instrumenty dłużne, skutkować może okresowymi zmianami poziomu ryzyka, w szczególności jego zwiększeniem.
- Fundusz przyjmuje, że fundusz inwestycyjny lub fundusz zagraniczny będzie mógł być zaliczony do kategorii funduszy inwestujących w instrumenty dłużne, o której mowa w ust. 1, jeżeli zgodnie ze stosowaną polityką inwestycyjną co najmniej dwie trzecie jego aktywów jest lokowane w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego.
- Główne kryteria doboru poszczególnych kategorii lokat są następujące:
  - dla jednostek uczestnictwa i tytułów uczestnictwa: możliwość efektywniejszej dywersyfikacji lokat Funduszu, możliwość efektywniejszej realizacji celu inwestycyjnego Funduszu, adekwatność polityki inwestycyjnej funduszu inwestycyjnego otwartego lub funduszu zagranicznego do polityki inwestycyjnej Funduszu;
  - dla depozytów: oprocentowanie depozytów, wiarygodność banku;
  - dla innych instrumentów finansowych: możliwość efektywniejszej dywersyfikacji lokat Funduszu, możliwość efektywniejszej realizacji celu inwestycyjnego Funduszu, stosunek oczekiwanej stopy zwrotu do ryzyka inwestycyjnego związanego z danym instrumentem finansowym.

#### § 6

Lokaty Funduszu podlegają następującym ograniczeniom inwestycyjnym:

- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych – od 80% do 100% wartości aktywów Funduszu;
- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych,

których polityka inwestycyjna przewiduje lokowanie aktywów głównie w instrumenty dłużne – od 80% do 100% wartości aktywów Funduszu;

- c) depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych – od 0% do 20% wartości aktywów Funduszu;

### § 7

1. Uczestnicy Funduszu akceptują niski poziom ryzyka wynikający z inwestycji większości środków w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, które inwestują w dłużne instrumenty finansowe.
2. Z inwestycjami Funduszu wiążą się w szczególności następujące rodzaje ryzyka:
  - a) ryzyko rynkowe, czyli ryzyko spadku wartości aktywów netto portfela inwestycyjnego spowodowane niekorzystnymi zmianami cen na rynkach finansowych;
  - b) ryzyko kredytowe; głównymi elementami ryzyka kredytowego są: ryzyko niedotrzymania warunków, ryzyko obniżenia oceny kredytowej i ryzyko rozpiętości kredytowej; inwestycje w lokaty bankowe związane są z ryzykiem kredytowym banku;
  - c) ryzyko rozliczenia;
  - d) ryzyko płynności;
  - e) ryzyko walutowe;
  - f) ryzyko kontrahenta;
  - g) ryzyko związane z przechowywaniem aktywów;
  - h) ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków;
  - i) ryzyko operacyjne;
  - j) ryzyko związane z inwestycjami w instrumenty pochodne;
  - k) ryzyko związane z inwestycjami zagranicznymi;
  - l) ryzyko związane z inwestycjami na rynkach wschodzących.

### § 8

Nationale-Nederlanden powierzyło zarządzanie Funduszem NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

## Rozdział 3. Jednostki uczestnictwa

### § 9

1. Jednostki uczestnictwa nie są oprocentowane.
2. Nationale-Nederlanden prowadzi rachunek jednostek uczestnictwa, na którym są ewidencjonowane jednostki uczestnictwa.

## Rozdział 4. Wycena aktywów funduszu

### § 10

Nationale-Nederlanden dokonuje wyceny aktywów Funduszu w sposób i w terminach wskazanych w Warunkach. Wycena jednostek uczestnictwa Funduszu jest publikowana w dzienniku o zasięgu ogólnopolskim oraz na stronie internetowej [www.nn.pl](http://www.nn.pl).

## Rozdział 5. Postanowienia końcowe

### § 11

Szczegółowe informacje o Funduszu, w tym:

- cel inwestycyjny,
- opis polityki inwestycyjnej,
- poziom ryzyka inwestycyjnego,
- kryteria doboru lokat,
- ograniczenia i limity inwestycyjne,
- wynagrodzenie pobierane przez TFI z tytułu administracji i zarządzania funduszami TFI,
- pełna lista ryzyk wiążących się z inwestycjami w fundusze TFI, są dostępne za pośrednictwem strony internetowej [www.nn.pl](http://www.nn.pl).

### § 12

1. W sprawach nieuregulowanych w Opisie mają zastosowanie postanowienia Warunków.
2. Zmiany Opisu wymagają zatwierdzenia przez Zarząd Nationale-Nederlanden.
3. Opis został zatwierdzony przez Zarząd Nationale-Nederlanden uchwałą nr 20/2021 z dnia 26 marca 2021 r., wchodzącą w życie z dniem 1 kwietnia 2021 r.

# Informacja o uwzględnianiu ryzyk dla zrównoważonego rozwoju przez Nationale-Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

Przekazujemy poniższe informacje, realizując obowiązek wynikający z §6 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. (SFDR) w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych.

Nationale-Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. (Towarzystwo) stosuje Politykę ramową odpowiedzialnego inwestowania („Polityka ramowa RI”) w odniesieniu do ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych udostępnianych w ramach ubezpieczenia ochronno-inwestycyjnego Sposób na Przyszłość, umowy dodatkowej ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi oznaczonej kodem SF12, umowy dodatkowej o prowadzenie Indywidualnego Konta Emerytalnego oraz umowy dodatkowej o prowadzenie Indywidualnego Konta Zabezpieczenia Emerytalnego. Polityka ramowa RI, którą zamieszczono na stronie: <https://www.nn.pl/o-nationale-nederlanden/towarzystwo-ubezpieczen-na-zycie-sa.html>, opisuje stosowanie kryteriów odpowiedzialnego inwestowania Grupy NN opartych na odpowiednich normach. Kryteria odzwierciedlają przekonania i wartości inwestycyjne Grupy NN, odpowiednie przepisy prawa oraz uznane na szczeblu międzynarodowym standardy.

Zgodnie z tą polityką oraz sformułowanymi w niej kryteriami odpowiedzialnego inwestowania opartymi na normach, Towarzystwo, uwzględniając przepisy prawa, dąży do wykluczenia inwestycji w spółki zaangażowane w działania obejmujące między innymi opracowywanie, produkcję i konserwację kontrowersyjnej broni oraz handel nią, produkcję wyrobów tytoniowych, wydobywanie węgla energetycznego i/lub produkcję piasków bitumicznych, jak zdefiniowano w Polityce ramowej RI.

Informujemy, że zarządzanie inwestycjami w ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe prowadzi, w imieniu Towarzystwa, NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej NN IP), które jest podmiotem powiązaniem Towarzystwa i częścią Grupy NN. NN IP stosuje „Politykę odpowiedzialnego inwestowania NN IP”. Polityka ta jest spójna z zasadami Polityki ramowej RI, którą stosuje Towarzystwo, a jako spółki powiązane w Grupie NN łączą nas wspólne przekonania i wartości inwestycyjne. „Polityka odpowiedzialnego inwestowania NN IP” została udostępniona na stronie internetowej [www.nntfi.pl](http://www.nntfi.pl).

Ryzyka dla zrównoważonego rozwoju mogą stanowić ryzyko samo w sobie lub mieć wpływ na inne ryzyka portfela, a także mogą znacząco przyczynić się do ogólnego poziomu ryzyka, w tym ryzyka rynkowego, płynności, kredytowego czy operacyjnego.

Ocena ryzyk dla zrównoważonego rozwoju, definiowanych jako zdarzenia środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które, jeśli wystąpią, mogą mieć faktyczne lub potencjalnie znaczące negatywne oddziaływanie na wartość inwestycji, a zatem również na stopę zwrotu z inwestycji, jest stosowana w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych poprzez uwzględnianie w nim głównych, niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników środowiskowych, społecznych i związanych z zarządzaniem stosując Politykę odpowiedzialnego inwestowania NN IP.

W procesie inwestycyjnym Towarzystwo nie uwzględnia technicznych kryteriów UE dla działalności gospodarczej zrównoważonej dla środowiska.

Towarzystwo wspiera cele sformułowane w Regulacji SFDR i oczekuje, że uwzględnianie w procesie inwestycyjnym ryzyk dla zrównoważonego rozwoju, w szczególności poprzez ich sformalizowaną ocenę i ograniczenie bądź wykluczenie inwestycji o wysokim poziomie tego ryzyka, będzie pozytywnie wpływać na stopę zwrotu w ubezpieczeniowych funduszach kapitałowych w długim okresie.

**Skontaktuj się z nami:**

**Nationale-Nederlanden  
Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.**

 **www.nn.pl**

 **info@nn.pl**

 **801 20 30 40**

 **22 522 71 24**