

# Opis funduszy

dla klientów o profilu  
inwestycyjnym dynamicznym  
OF/TULO/2D/2021

# Spis treści

## **Opis funduszy dla klientów o profilu inwestycyjnym dynamicznym nr OF/TUL0/2D/2021**

Opis Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego UFK NN Portfel Inwestycyjny Konserwatywny .....	3
Opis Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego UFK NN Portfel Inwestycyjny Wzrostowy .....	5
Opis Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego NN Perspektywa 2025 .....	8
Opis Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego NN Perspektywa 2030 .....	11
Opis Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego NN Perspektywa 2035 .....	14
Opis Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego NN Perspektywa 2040 .....	17
Opis Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego NN Perspektywa 2045 .....	20
Opis Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego NN Perspektywa 2050 .....	23
Opis Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego NN Perspektywa 2055 .....	26
Opis Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego UFK NN Selekttywnej Alokacji .....	29
Informacja o uwzględnianiu ryzyk dla zrównoważonego rozwoju przez Nationale-Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. ....	31

# 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 zysków porównywalnych do zysków z depozytów bankowych oraz nie akceptują ryzyka związanego z inwestowaniem w akcje i akceptują 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 dokonywało 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;

- c) 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;
- d) Fundusz nie ma możliwości lokowania środków w papiery wartościowe typu Contingent Convertibles (tzw. CoCos).

## § 6

Lokaty Funduszu podlegają następującym ograniczeniom inwestycyjnym:

- a) 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;
- b) 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 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 66/2021 z dnia 09.12.2021 r., wchodzi w życie z dniem 13 grudnia 2021 r.

# Opis Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego UFK NN Portfel Inwestycyjny Wzrostowy

## Fundusz średniego ryzyka

### Rozdział 1. Postanowienia ogólne

#### § 1

- Użyte w Opisie określenia oznaczają:
  - „**Fundusz**” – Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy NN Portfel Inwestycyjny Wzrostowy; 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 Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego NN Portfel Inwestycyjny Wzrostowy;
  - „**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 jednostki uczestnictwa funduszy lub w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, zarządzanych 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 inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres co najmniej 5 lat, oczekują średnich zysków oraz akceptują średnie ryzyko związane z inwestycjami części aktywów w akcje, tzn. liczą się z możliwością średnich wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków.

#### § 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 akcje, wynosi 70%. Neutralny poziom alokacji aktywów Funduszu w fundusze, które lokują swoje aktywa głównie w instrumenty dłużne, wynosi 30%.
- W zależności od oceny poszczególnych rynków, na których inwestują wskazane wyżej fundusze oraz w szczególności koniunktury na rynku akcji lub 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 akcje lub w instrumenty dłużne, skutkować może okresowymi zmianami poziomu ryzyka, w szczególności jego zwiększeniem w przypadku dokonywania inwestycji aktywów Funduszu w fundusze o charakterze akcyjnym.
- Fundusz przyjmuje, że fundusz inwestycyjny lub fundusz zagraniczny będzie mógł być zaliczony do kategorii funduszy inwestujących w akcje, o której mowa w ust. 1, jeżeli zgodnie ze stosowaną polityką inwestycyjną co najmniej dwie trzecie jego aktywów jest lokowane w akcje, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe lub obligacje zamienne. 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.

5. Główne kryteria doboru poszczególnych kategorii lokat są następujące:

- a) 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;
- b) dla depozytów: oprocentowanie depozytów, wiarygodność banku;
- c) 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,
- d) Fundusz nie ma możliwości lokowania środków w papiery wartościowe typu Contingent Convertibles (tzw. CoCos).

## § 6

Lokaty Funduszu podlegają następującym ograniczeniom inwestycyjnym:

- a) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, których polityka inwestycyjna przewiduje lokowanie aktywów głównie w akcje – od 50% do 90% wartości aktywów Funduszu;
- b) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, których polityka inwestycyjna przewiduje lokowanie aktywów głównie w instrumenty dłużne – od 10% do 50% wartości aktywów Funduszu;
- c) depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych – od 0% do 20% wartości aktywów Funduszu.

## § 7

1. Uczestnicy Funduszu akceptują średni poziom ryzyka wynikający z inwestycji większości środków w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, które inwestują w akcje i inwestycji części środków w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, które inwestują w dłużne instrumenty finansowe.
2. Z inwestycjami Funduszu wiążą się 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 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 66/2021 z dnia 09.12.2021 r., wchodzi w życie z dniem 13 grudnia 2021 r.

# Opis Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego NN Perspektywa 2025

## Fundusz średniego ryzyka

### Rozdział 1. Postanowienia ogólne

#### § 1

- Użyte w Opisie określenia oznaczają:
  - „Fundusz”** – Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy NN Perspektywa 2025; wydzielony fundusz aktywów, stanowiący rezerwę tworzoną ze składek ubezpieczeniowych, inwestowany w sposób określony w Opisie;
  - „Fundusz docelowy”** – NN Subfundusz Perspektywa 2025, wyodrębniony w ramach NN Perspektywa Specjalistycznego Funduszu Otwartego zarządzanego przez NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („TFI”);
  - „Data Docelowa”** – rozumie się przez to rok kalendarzowy określony dla Funduszu docelowego, w którym zrealizować się mają cele emerytalne dla Właściciela polisy lub inne planowane przez niego cele finansowe. Datą docelową jest w przybliżeniu rok, w którym Właściciel polisy zamierza wycofać w całości lub części zgromadzone w Funduszu środki w celu sfinansowania kosztów życia po przejściu na emeryturę lub w celu sfinansowania innych określonych przez niego celów finansowych, z myślą o których podjął decyzję o zawarciu Umowy;
  - „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 w horyzoncie inwestycyjnym wyznaczonym Datą Docelową.
- Fundusz realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa Funduszu docelowego.
- Nationale-Nederlanden, Fundusz ani żaden inny podmiot nie gwarantują osiągnięcia celu inwestycyjnego Funduszu.

#### § 4

Fundusz przeznaczony jest dla osób, które:

- planują oszczędzanie przez okres upływający w Dacie Docelowej określonej dla Funduszu na 2025 rok,
- oczekują zysków wyższych niż w przypadku depozytów bankowych,
- akceptują średnie ryzyko związane z inwestycjami w akcje lub jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego lub tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego inwestujących w akcje w początkowym okresie funkcjonowania Funduszu, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków, zaś w późniejszym okresie funkcjonowania Funduszu oczekują zysków porównywalnych do zysków z depozytów bankowych,
- akceptują ryzyko związane z inwestowaniem w akcje ograniczonej części aktywów Funduszu docelowego,
- akceptują umiarkowane ryzyko związane z inwestycjami większości aktywów Funduszu docelowego w dłużne instrumenty finansowe lub jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych inwestujących w dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego.

#### § 5

- Lokaty Funduszu podlegają następującym ograniczeniom inwestycyjnym:



- a) jednostki uczestnictwa NN Subfunduszu Perspektywa 2025 – od 80% do 100% wartości aktywów Funduszu;
  - b) depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych – od 0% do 20% wartości aktywów Funduszu;
2. Fundusz docelowy realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie łącznie do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą. Fundusz docelowy będzie mógł lokować aktywa również bezpośrednio w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego w przypadku, gdy ze względu na ograniczenia inwestycyjne związane z koncentracją inwestycji w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa nie będzie już możliwe inwestowanie w tego typu instrumenty lub zapewni to efektywniejszą realizację celu inwestycyjnego Funduszu docelowego.
3. Od dnia utworzenia Funduszu docelowego do Daty Docelowej oraz po tej dacie, docelowa alokacja aktywów Funduszu docelowego pomiędzy poszczególne klasy aktywów będzie zmienna w poszczególnych okresach funkcjonowania Funduszu docelowego i będzie następująca:
- w latach 2011 – 2014: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 30% do 40%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty o charakterze dłużnym i depozyty – od 60% do 70%;
  - w latach 2015 – 2019: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 14% do 42%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty o charakterze dłużnym i depozyty – od 58% do 86%;
  - w latach 2020 – 2025: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 0% do 30%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty o charakterze dłużnym i depozyty – od 70% do 100%;
  - począwszy od 2026 roku: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 0% do 20%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty o charakterze dłużnym i depozyty – od 80% do 100%.

## § 6

1. Główne kryteria doboru lokat Funduszu są następujące:
  - a) Fundusz inwestuje do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa Funduszu docelowego;
  - b) aktywa w postaci środków pieniężnych, które nie zostały zainwestowane w jednostki uczestnictwa Funduszu docelowego, będą

przejęciowo lokowane na depozytach bankowych przy uwzględnieniu takich kryteriów doboru jak oprocentowanie depozytów i wiarygodność banku.

2. Głównym kryterium doboru lokat, którym będzie kierował się Fundusz docelowy jest wzrost wartości aktywów w horyzoncie inwestycyjnym wyznaczonym Datą Docelową. Aktywa Funduszu docelowego będą inwestowane przede wszystkim w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa zarówno funduszy o charakterze akcyjnym jak i funduszy o charakterze dłużnym, dających możliwość inwestycji na rynku krajowym jak i zagranicznym.

Fundusz docelowy będzie mógł lokować aktywa również bezpośrednio w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego w przypadku, gdy ze względu na ograniczenia inwestycyjne związane z koncentracją inwestycji w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych nie będzie już możliwe inwestowanie w tego typu instrumenty lub zapewni to efektywniejszą realizację celu inwestycyjnego Funduszu docelowego.

Fundusz nie ma możliwości lokowania środków w papiery wartościowe typu Contingent Convertibles (tzw. CoCos).

## § 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;
- 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 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 66/2021 z dnia 09.12.2021 r., wchodzi w życie z dniem 13 grudnia 2021 r.

# Opis Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego NN Perspektywa 2030

## Fundusz średniego ryzyka

### Rozdział 1. Postanowienia ogólne

#### § 1

1. Użyte w Opisie określenia oznaczają:
  - a) **„Fundusz”** – Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy NN Perspektywa 2030; wydzielony fundusz aktywów, stanowiący rezerwę tworzoną ze składek ubezpieczeniowych, inwestowany w sposób określony w Opisie;
  - b) **„Fundusz docelowy”** – NN Subfundusz Perspektywa 2030, wyodrębniony w ramach NN Perspektywa Specjalistycznego Funduszu Otwartego zarządzanego przez NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („TFI”);
  - c) **„Data Docelowa”** – rozumie się przez to rok kalendarzowy określony dla Funduszu docelowego, w którym zrealizować się mają cele emerytalne dla Właściciela polisy lub inne planowane przez niego cele finansowe. Datą docelową jest w przybliżeniu rok, w którym Właściciel polisy zamierza wycofać w całości lub części zgromadzone w Funduszu środki w celu sfinansowania kosztów życia po przejściu na emeryturę lub w celu sfinansowania innych określonych przez niego celów finansowych, z myślą o których podjął decyzję o zawarciu Umowy;
  - d) **„Nationale-Nederlanden”** – Nationale-Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. z siedzibą w Warszawie;
  - e) **„Warunki”** – Ogólne warunki ubezpieczenia, na podstawie których została zawarta umowa ubezpieczenia;
  - f) **„Opis”** – niniejszy opis Funduszu;
  - g) **„Dzień wyceny”** – dzień roboczy, w którym dokonuje się wyceny aktywów Funduszu.
2. 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

1. Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat w horyzoncie inwestycyjnym wyznaczonym Datą Docelową.
2. Fundusz realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa Funduszu docelowego.
3. Nationale-Nederlanden, Fundusz ani żaden inny podmiot nie gwarantują osiągnięcia celu inwestycyjnego Funduszu.

#### § 4

Fundusz przeznaczony jest dla osób, które:

- a) planują oszczędzanie przez okres upływający w Dacie Docelowej określonej dla Funduszu na 2030 rok,
- b) oczekują zysków wyższych niż w przypadku depozytów bankowych,
- c) akceptują średnie ryzyko związane z inwestycjami w akcje lub jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego lub tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego inwestujących w akcje w początkowym okresie funkcjonowania Funduszu, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków, zaś w późniejszym okresie funkcjonowania Funduszu oczekują zysków porównywalnych do zysków z depozytów bankowych,
- d) akceptują ryzyko związane z inwestowaniem w akcje ograniczonej części aktywów Funduszu docelowego,
- e) akceptują umiarkowane ryzyko związane z inwestycjami większości aktywów Funduszu docelowego w dłużne instrumenty finansowe lub jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych inwestujących w dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego.

#### § 5

1. Lokaty Funduszu podlegają następującym ograniczeniom inwestycyjnym:

- a) jednostki uczestnictwa NN Subfunduszu Perspektywa 2030 – od 80% do 100% wartości aktywów Funduszu;
  - b) depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych – od 0% do 20% wartości aktywów Funduszu;
2. Fundusz docelowy realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie łącznie do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą. Fundusz docelowy będzie mógł lokować aktywa również bezpośrednio w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego w przypadku, gdy ze względu na ograniczenia inwestycyjne związane z koncentracją inwestycji w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa nie będzie już możliwe inwestowanie w tego typu instrumenty lub zapewni to efektywniejszą realizację celu inwestycyjnego Funduszu docelowego.
  3. Od dnia utworzenia Funduszu docelowego do Daty Docelowej oraz po tej dacie, docelowa alokacja aktywów Funduszu docelowego pomiędzy poszczególne klasy aktywów będzie zmienna w poszczególnych okresach funkcjonowania Funduszu docelowego i będzie następująca:
    - w latach 2011 – 2014: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 36% do 47%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty o charakterze dłużnym i depozyty – od 53% do 64%;
    - w latach 2015 – 2019: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 23% do 50%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty o charakterze dłużnym i depozyty – od 50% do 77%;
    - w latach 2020 – 2024: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 14% do 42%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty o charakterze dłużnym i depozyty – od 58% do 86%;
    - w latach 2025 – 2030: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 0% do 30%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty o charakterze dłużnym i depozyty – od 70% do 100%;
    - począwszy od 2031 roku: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 0% do 20%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty o charakterze dłużnym i depozyty – od 80% do 100%.

## § 6

1. Główne kryteria doboru lokat Funduszu są następujące:
  - a) Fundusz inwestuje do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa Funduszu docelowego;
  - b) 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.
2. Głównym kryterium doboru lokat, którym będzie kierował się Fundusz docelowy jest wzrost wartości aktywów w horyzoncie inwestycyjnym wyznaczonym Datą Docelową. Aktywa Funduszu docelowego będą inwestowane przede wszystkim w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa zarówno funduszy o charakterze akcyjnym jak i funduszy o charakterze dłużnym, dających możliwość inwestycji na rynku krajowym jak i zagranicznym.

Fundusz docelowy będzie mógł lokować aktywa również bezpośrednio w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego w przypadku, gdy ze względu na ograniczenia inwestycyjne związane z koncentracją inwestycji w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych nie będzie już możliwe inwestowanie w tego typu instrumenty lub zapewni to efektywniejszą realizację celu inwestycyjnego Funduszu docelowego.

Fundusz nie ma możliwości lokowania środków w papiery wartościowe typu Contingent Convertibles (tzw. CoCos).

## § 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;
- 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 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 66/2021 z dnia 09.12.2021 r., wchodzi w życie z dniem 13 grudnia 2021 r.

# Opis Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego NN Perspektywa 2035

## Fundusz średniego ryzyka

### Rozdział 1. Postanowienia ogólne

#### § 1

- Użyte w Opisie określenia oznaczają:
  - „Fundusz”** – Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy NN Perspektywa 2035; wydzielony fundusz aktywów, stanowiący rezerwę tworzoną ze składek ubezpieczeniowych, inwestowany w sposób określony w Opisie;
  - „Fundusz docelowy”** – NN Subfundusz Perspektywa 2035, wyodrębniony w ramach NN Perspektywa Specjalistycznego Funduszu Otwartego zarządzanego przez NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („TFI”);
  - „Data Docelowa”** – rozumie się przez to rok kalendarzowy określony dla Funduszu docelowego, w którym zrealizować się mają cele emerytalne dla Właściciela polisy lub inne planowane przez niego cele finansowe. Datą docelową jest w przybliżeniu rok, w którym Właściciel polisy zamierza wycofać w całości lub części zgromadzone w Funduszu środki w celu sfinansowania kosztów życia po przejściu na emeryturę lub w celu sfinansowania innych określonych przez niego celów finansowych, z myślą o których podjął decyzję o zawarciu Umowy;
  - „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 w horyzoncie inwestycyjnym wyznaczonym Datą Docelową.
- Fundusz realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa Funduszu docelowego.
- Nationale-Nederlanden, Fundusz ani żaden inny podmiot nie gwarantują osiągnięcia celu inwestycyjnego Funduszu.

#### § 4

Fundusz przeznaczony jest dla osób, które:

- planują oszczędzanie przez okres upływający w Dacie Docelowej określonej dla Funduszu na 2035 rok,
- oczekują zysków wyższych niż w przypadku depozytów bankowych,
- akceptują średnie ryzyko związane z inwestycjami w akcje lub jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego lub tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego inwestujących w akcje w początkowym okresie funkcjonowania Funduszu, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków, zaś w późniejszym okresie funkcjonowania Funduszu oczekują zysków porównywalnych do zysków z depozytów bankowych,
- akceptują ryzyko związane z inwestowaniem w akcje ograniczonej części aktywów Funduszu docelowego,
- akceptują umiarkowane ryzyko związane z inwestycjami większości aktywów Funduszu docelowego w dłużne instrumenty finansowe lub jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych inwestujących w dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego.

#### § 5

- Lokaty Funduszu podlegają następującym ograniczeniom inwestycyjnym:

## § 6

- a) jednostki uczestnictwa NN Subfunduszu Perspektywa 2035 – od 80% do 100% wartości aktywów Funduszu;
  - b) depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych – od 0% do 20% wartości aktywów Funduszu;
2. Fundusz docelowy realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie łącznie do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą. Fundusz docelowy będzie mógł lokować aktywa również bezpośrednio w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego w przypadku, gdy ze względu na ograniczenia inwestycyjne związane z koncentracją inwestycji w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa nie będzie już możliwe inwestowanie w tego typu instrumenty lub zapewni to efektywniejszą realizację celu inwestycyjnego Funduszu docelowego.
3. Od dnia utworzenia Funduszu docelowego do Daty Docelowej oraz po tej dacie, docelowa alokacja aktywów Funduszu docelowego pomiędzy poszczególne klasy aktywów będzie zmienna w poszczególnych okresach funkcjonowania Funduszu docelowego i będzie następująca:
- w latach 2011 – 2014: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 42% do 54%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty o charakterze dłużnym i depozyty – od 46% do 58%;
  - w latach 2015 – 2019: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 30% do 57%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty o charakterze dłużnym i depozyty – od 43% do 70%;
  - w latach 2020 – 2024: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 23% do 50%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty o charakterze dłużnym i depozyty – od 50% do 77%;
  - w latach 2025 – 2029: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 14% do 42%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty o charakterze dłużnym i depozyty – od 58% do 86%;
  - w latach 2030 – 2035: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 0% do 30%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty o charakterze dłużnym i depozyty – od 70% do 100%;
  - począwszy od 2036 roku: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 0% do 20%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty o charakterze dłużnym i depozyty – od 80% do 100%.

1. Główne kryteria doboru lokat Funduszu są następujące:
  - a) Fundusz inwestuje do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa Funduszu docelowego;
  - b) 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.
2. Głównym kryterium doboru lokat, którym będzie kierował się Fundusz docelowy jest wzrost wartości aktywów w horyzoncie inwestycyjnym wyznaczonym Datą Docelową. Aktywa Funduszu docelowego będą inwestowane przede wszystkim w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa zarówno funduszy o charakterze akcyjnym jak i funduszy o charakterze dłużnym, dających możliwość inwestycji na rynku krajowym jak i zagranicznym.

Fundusz docelowy będzie mógł lokować aktywa również bezpośrednio w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego w przypadku, gdy ze względu na ograniczenia inwestycyjne związane z koncentracją inwestycji w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych nie będzie już możliwe inwestowanie w tego typu instrumenty lub zapewni to efektywniejszą realizację celu inwestycyjnego Funduszu docelowego.

Fundusz nie ma możliwości lokowania środków w papiery wartościowe typu Contingent Convertibles (tzw. CoCos).

## § 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;
- 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 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 66/2021 z dnia 09.12.2021 r., wchodzi w życie z dniem 13 grudnia 2021 r.



# Opis Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego NN Perspektywa 2040

## Fundusz średniego ryzyka

### Rozdział 1. Postanowienia ogólne

#### § 1

- Użyte w Opisie określenia oznaczają:
  - „Fundusz”** – Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy NN Perspektywa 2040; wydzielony fundusz aktywów, stanowiący rezerwę tworzoną ze składek ubezpieczeniowych, inwestowany w sposób określony w Opisie;
  - „Fundusz docelowy”** – NN Subfundusz Perspektywa 2040, wyodrębniony w ramach NN Perspektywa Specjalistycznego Funduszu Otwartego zarządzanego przez NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („TFI”);
  - „Data Docelowa”** – rozumie się przez to rok kalendarzowy określony dla Funduszu docelowego, w którym zrealizować się mają cele emerytalne dla Właściciela polisy lub inne planowane przez niego cele finansowe. Datą docelową jest w przybliżeniu rok, w którym Właściciel polisy zamierza wycofać w całości lub części zgromadzone w Funduszu środki w celu sfinansowania kosztów życia po przejściu na emeryturę lub w celu sfinansowania innych określonych przez niego celów finansowych, z myślą o których podjął decyzję o zawarciu Umowy;
  - „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 w horyzoncie inwestycyjnym wyznaczonym Datą Docelową.
- Fundusz realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa Funduszu docelowego.
- Nationale-Nederlanden, Fundusz ani żaden inny podmiot nie gwarantują osiągnięcia celu inwestycyjnego Funduszu.

#### § 4

Fundusz przeznaczony jest dla osób, które:

- planują oszczędzanie przez okres upływający w Dacie Docelowej określonej dla Funduszu na 2040 rok,
- oczekują zysków wyższych niż w przypadku depozytów bankowych,
- akceptują średnie ryzyko związane z inwestycjami w akcje lub jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego lub tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego inwestujących w akcje w początkowym okresie funkcjonowania Funduszu, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków, zaś w późniejszym okresie funkcjonowania Funduszu oczekują zysków porównywalnych do zysków z depozytów bankowych,
- akceptują ryzyko związane z inwestowaniem w akcje ograniczonej części aktywów Funduszu docelowego,
- akceptują umiarkowane ryzyko związane z inwestycjami większości aktywów Funduszu docelowego w dłużne instrumenty finansowe lub jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych inwestujących w dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego.

#### § 5

- Lokaty Funduszu podlegają następującym ograniczeniom inwestycyjnym:

- a) jednostki uczestnictwa NN Subfunduszu Perspektywa 2040 – od 80% do 100% wartości aktywów Funduszu;
  - b) depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych – od 0% do 20% wartości aktywów Funduszu;
2. Fundusz docelowy realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie łącznie do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą Fundusz docelowy będzie mógł lokować aktywa również bezpośrednio w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego w przypadku, gdy ze względu na ograniczenia inwestycyjne związane z koncentracją inwestycji w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa nie będzie już możliwe inwestowanie w tego typu instrumenty lub zapewni to efektywniejszą realizację celu inwestycyjnego Funduszu docelowego.
3. Od dnia utworzenia Funduszu docelowego do Daty Docelowej oraz po tej dacie, docelowa alokacja aktywów Funduszu docelowego pomiędzy poszczególne klasy aktywów będzie zmienna w poszczególnych okresach funkcjonowania Funduszu docelowego i będzie następująca:
- w latach 2011 – 2014: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 48% do 59%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty o charakterze dłużnym i depozyty – od 41% do 52%;
  - w latach 2015 – 2019: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 34% do 64%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty o charakterze dłużnym i depozyty – od 36% do 66%;
  - w latach 2020 – 2024: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 30% do 57%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty o charakterze dłużnym i depozyty – od 43% do 70%;
  - w latach 2025 – 2029: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 23% do 50%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty o charakterze dłużnym i depozyty – od 50% do 77%;
  - w latach 2030 – 2034: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 14% do 42%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty o charakterze dłużnym i depozyty – od 58% do 86%;
  - w latach 2035 – 2040: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 0% do 30%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty o charakterze dłużnym

- i depozyty – od 70% do 100%;
- począwszy od 2041 roku: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 0% do 20%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty o charakterze dłużnym i depozyty – od 80% do 100%.

## § 6

1. Główne kryteria doboru lokat Funduszu są następujące:
  - a) Fundusz inwestuje do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa Funduszu docelowego;
  - b) 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.
2. Głównym kryterium doboru lokat, którym będzie kierował się Fundusz docelowy jest wzrost wartości aktywów w horyzoncie inwestycyjnym wyznaczonym Datą Docelową. Aktywa Funduszu docelowego będą inwestowane przede wszystkim w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa zarówno funduszy o charakterze akcyjnym jak i funduszy o charakterze dłużnym, dających możliwość inwestycji na rynku krajowym jak i zagranicznym.

Fundusz docelowy będzie mógł lokować aktywa również bezpośrednio w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego w przypadku, gdy ze względu na ograniczenia inwestycyjne związane z koncentracją inwestycji w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych nie będzie już możliwe inwestowanie w tego typu instrumenty lub zapewni to efektywniejszą realizację celu inwestycyjnego Funduszu docelowego.

Fundusz nie ma możliwości lokowania środków w papiery wartościowe typu Contingent Convertibles (tzw. CoCos).

## § 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;
- 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.

## § 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 66/2021 z dnia 09.12.2021 r., wchodzi w życie z dniem 13 grudnia 2021 r.

## § 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 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).

# Opis Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego NN Perspektywa 2045

## Fundusz średniego ryzyka

### Rozdział 1. Postanowienia ogólne

#### § 1

- Użyte w Opisie określenia oznaczają:
  - „Fundusz”** – Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy NN Perspektywa 2045; wydzielony fundusz aktywów, stanowiący rezerwę tworzoną ze składek ubezpieczeniowych, inwestowany w sposób określony w Opisie;
  - „Fundusz docelowy”** – NN Subfundusz Perspektywa 2045, wyodrębniony w ramach NN Perspektywa Specjalistycznego Funduszu Otwartego zarządzanego przez NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („TFI”);
  - „Data Docelowa”** – rozumie się przez to rok kalendarzowy określony dla Funduszu docelowego, w którym zrealizować się mają cele emerytalne dla Właściciela polisy lub inne planowane przez niego cele finansowe. Datą docelową jest w przybliżeniu rok, w którym Właściciel polisy zamierza wycofać w całości lub części zgromadzone w Funduszu środki w celu sfinansowania kosztów życia po przejściu na emeryturę lub w celu sfinansowania innych określonych przez niego celów finansowych, z myślą o których podjął decyzję o zawarciu Umowy;
  - „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 w horyzoncie inwestycyjnym wyznaczonym Datą Docelową.
- Fundusz realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa Funduszu docelowego.
- Nationale-Nederlanden, Fundusz ani żaden inny podmiot nie gwarantują osiągnięcia celu inwestycyjnego Funduszu.

#### § 4

Fundusz przeznaczony jest dla osób, które:

- planują oszczędzanie przez okres upływający w Dacie Docelowej określonej dla Funduszu na 2045 rok,
- oczekują zysków wyższych niż w przypadku depozytów bankowych,
- akceptują średnie ryzyko związane z inwestycjami w akcje lub jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego lub tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego inwestujących w akcje w początkowym okresie funkcjonowania Funduszu, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków, zaś w późniejszym okresie funkcjonowania Funduszu oczekują zysków porównywalnych do zysków z depozytów bankowych,
- akceptują ryzyko związane z inwestowaniem w akcje ograniczonej części aktywów Funduszu docelowego,
- akceptują umiarkowane ryzyko związane z inwestycjami większości aktywów Funduszu docelowego w dłużne instrumenty finansowe lub jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych inwestujących w dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego.

#### § 5

- Lokaty Funduszu podlegają następującym ograniczeniom inwestycyjnym:

- a) jednostki uczestnictwa NN Subfunduszu Perspektywa 2045 – od 80% do 100% wartości aktywów Funduszu;
  - b) depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych – od 0% do 20% wartości aktywów Funduszu;
2. Fundusz docelowy realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie łącznie do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą Fundusz docelowy będzie mógł lokować aktywa również bezpośrednio w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego w przypadku, gdy ze względu na ograniczenia inwestycyjne związane z koncentracją inwestycji w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa nie będzie już możliwe inwestowanie w tego typu instrumenty lub zapewni to efektywniejszą realizację celu inwestycyjnego Funduszu docelowego.
3. Od dnia utworzenia Funduszu docelowego do Daty Docelowej oraz po tej dacie, docelowa alokacja aktywów Funduszu docelowego pomiędzy poszczególne klasy aktywów będzie zmienna w poszczególnych okresach funkcjonowania Funduszu docelowego i będzie następująca:
- w latach 2011 – 2014: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 53% do 65%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty o charakterze dłużnym i depozyty – od 35% do 47%;
  - w latach 2015 – 2019: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 38% do 71%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty o charakterze dłużnym i depozyty – od 29% do 62%;
  - w latach 2020 – 2024: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 34% do 64%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty o charakterze dłużnym i depozyty – od 36% do 66%;
  - w latach 2025 – 2029: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 30% do 57%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty o charakterze dłużnym i depozyty – od 43% do 70%;
  - w latach 2030 – 2034: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 23% do 50%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty o charakterze dłużnym i depozyty – od 50% do 77%;
  - w latach 2035 – 2039: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 14% do 42%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty o charakterze

- dłużnym i depozyty – od 58% do 86%;
- w latach 2040 – 2045: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 0% do 30%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty o charakterze dłużnym i depozyty – od 70% do 100%;
- począwszy od 2046 roku: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 0% do 20%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty o charakterze dłużnym i depozyty – od 80% do 100%.

## § 6

1. Główne kryteria doboru lokat Funduszu są następujące:
  - a) Fundusz inwestuje do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa Funduszu docelowego;
  - b) 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.
2. Głównym kryterium doboru lokat, którym będzie kierował się Fundusz docelowy jest wzrost wartości aktywów w horyzoncie inwestycyjnym wyznaczonym Datą Docelową. Aktywa Funduszu docelowego będą inwestowane przede wszystkim w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa zarówno funduszy o charakterze akcyjnym jak i funduszy o charakterze dłużnym, dających możliwość inwestycji na rynku krajowym jak i zagranicznym.

Fundusz docelowy będzie mógł lokować aktywa również bezpośrednio w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego w przypadku, gdy ze względu na ograniczenia inwestycyjne związane z koncentracją inwestycji w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych nie będzie już możliwe inwestowanie w tego typu instrumenty lub zapewni to efektywniejszą realizację celu inwestycyjnego Funduszu docelowego.

Fundusz nie ma możliwości lokowania środków w papiery wartościowe typu Contingent Convertibles (tzw. CoCos).

## § 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;

- 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 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 66/2021 z dnia 09.12.2021 r., wchodzi w życie z dniem 13 grudnia 2021 r.

# Opis Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego NN Perspektywa 2050

## Fundusz średniego ryzyka

### Rozdział 1. Postanowienia ogólne

#### § 1

- Użyte w Opisie określenia oznaczają:
  - „Fundusz”** – Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy NN Perspektywa 2050; wydzielony fundusz aktywów, stanowiący rezerwę tworzoną ze składek ubezpieczeniowych, inwestowany w sposób określony w Opisie;
  - „Fundusz docelowy”** – NN Subfundusz Perspektywa 2050, wyodrębniony w ramach NN Perspektywa Specjalistycznego Funduszu Otwartego zarządzanego przez NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („TFI”);
  - „Data Docelowa”** – rozumie się przez to rok kalendarzowy określony dla Funduszu docelowego, w którym zrealizować się mają cele emerytalne dla Właściciela polisy lub inne planowane przez niego cele finansowe. Datą docelową jest w przybliżeniu rok, w którym Właściciel polisy zamierza wycofać w całości lub części zgromadzone w Funduszu środki w celu sfinansowania kosztów życia po przejściu na emeryturę lub w celu sfinansowania innych określonych przez niego celów finansowych, z myślą o których podjął decyzję o zawarciu Umowy;
  - „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 w horyzoncie inwestycyjnym wyznaczonym Datą Docelową.
- Fundusz realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa Funduszu docelowego.
- Nationale-Nederlanden, Fundusz ani żaden inny podmiot nie gwarantują osiągnięcia celu inwestycyjnego Funduszu.

#### § 4

Fundusz przeznaczony jest dla osób, które:

- planują oszczędzanie przez okres wpływający Dacie Docelowej określonej dla Funduszu na 2050 rok,
- oczekują zysków wyższych niż w przypadku depozytów bankowych,
- akceptują średnie ryzyko związane z inwestycjami w akcje lub jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego lub tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego inwestujących w akcje w początkowym okresie funkcjonowania Funduszu, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków, zaś w późniejszym okresie funkcjonowania Funduszu oczekują zysków porównywalnych do zysków z depozytów bankowych,
- akceptują ryzyko związane z inwestowaniem w akcje ograniczonej części aktywów Funduszu docelowego,
- akceptują umiarkowane ryzyko związane z inwestycjami większości aktywów Funduszu docelowego w dłużne instrumenty finansowe lub jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych inwestujących w dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego.

#### § 5

- Lokaty Funduszu podlegają następującym ograniczeniom inwestycyjnym:

- a) jednostki uczestnictwa NN Subfunduszu Perspektywa 2050 – od 80% do 100% wartości aktywów Funduszu;
  - b) depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych – od 0% do 20% wartości aktywów Funduszu;
2. Fundusz docelowy realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie łącznie do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, w tytule uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą. Fundusz docelowy będzie mógł lokować aktywa również bezpośrednio w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego w przypadku, gdy ze względu na ograniczenia inwestycyjne związane z koncentracją inwestycji w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa nie będzie już możliwe inwestowanie w tego typu instrumenty lub zapewni to efektywniejszą realizację celu inwestycyjnego Funduszu docelowego.
3. Od dnia utworzenia Funduszu docelowego do Daty Docelowej oraz po tej dacie, docelowa alokacja aktywów Funduszu docelowego pomiędzy poszczególne klasy aktywów będzie zmienna w poszczególnych okresach funkcjonowania Funduszu docelowego i będzie następująca:
- w latach 2018 – 2019: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 43% do 75%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty dłużne i depozyty – od 25% do 57%;
  - w latach 2020 – 2024: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 38% do 71%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty dłużne i depozyty – od 29% do 62%;
  - w latach 2025 – 2029: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 34% do 64%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty dłużne i depozyty – od 36% do 66%;
  - w latach 2030 – 2034: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 30% do 57%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty dłużne i depozyty – od 43% do 70%;
  - w latach 2035 – 2039: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 23% do 50%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty dłużne i depozyty – od 50% do 77%;
  - w latach 2040 – 2044: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 14% do 42%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty dłużne

- i depozyty – od 58% do 86%;
- w latach 2045 – 2050: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 0% do 30%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty dłużne i depozyty – od 70% do 100%;
- począwszy od 2051 roku: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 0% do 20%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty dłużne i depozyty – od 80% do 100%.

## § 6

1. Główne kryteria doboru lokat Funduszu są następujące:
  - a) Fundusz inwestuje do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa Funduszu docelowego;
  - b) 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.
2. Głównym kryterium doboru lokat, którym będzie kierował się Fundusz docelowy jest wzrost wartości aktywów w horyzoncie inwestycyjnym wyznaczonym Datą Docelową. Aktywa Funduszu docelowego będą inwestowane przede wszystkim w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa zarówno funduszy o charakterze akcyjnym jak i funduszy o charakterze dłużnym, dających możliwość inwestycji na rynku krajowym jak i zagranicznym.

Fundusz docelowy będzie mógł lokować aktywa również bezpośrednio w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego w przypadku, gdy ze względu na ograniczenia inwestycyjne związane z koncentracją inwestycji w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych nie będzie już możliwe inwestowanie w tego typu instrumenty lub zapewni to efektywniejszą realizację celu inwestycyjnego Funduszu docelowego.

Fundusz nie ma możliwości lokowania środków w papiery wartościowe typu Contingent Convertibles (tzw. CoCos).

## § 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;



- 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 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 nieregulowanych 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 66/2021 z dnia 09.12.2021 r., wchodzi w życie z dniem 13 grudnia 2021 r.

# Opis Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego NN Perspektywa 2055

## Fundusz średniego ryzyka

### Rozdział 1. Postanowienia ogólne

#### § 1

- Użyte w Opisie określenia oznaczają:
  - „Fundusz”** – Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy NN Perspektywa 2055; wydzielony fundusz aktywów, stanowiący rezerwę tworzoną ze składek ubezpieczeniowych, inwestowany w sposób określony w Opisie;
  - „Fundusz docelowy”** – NN Subfundusz Perspektywa 2055, wyodrębniony w ramach NN Perspektywa Specjalistycznego Funduszu Otwartego zarządzanego przez NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („TFI”);
  - „Data Docelowa”** – rozumie się przez to rok kalendarzowy określony dla Funduszu docelowego, w którym zrealizować się mają cele emerytalne dla Właściciela polisy lub inne planowane przez niego cele finansowe. Datą docelową jest w przybliżeniu rok, w którym Właściciel polisy zamierza wycofać w całości lub części zgromadzone w Funduszu środki w celu sfinansowania kosztów życia po przejściu na emeryturę lub w celu sfinansowania innych określonych przez niego celów finansowych, z myślą o których podjął decyzję o zawarciu Umowy;
  - „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 w horyzoncie inwestycyjnym wyznaczonym Datą Docelową.
- Fundusz realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa Funduszu docelowego.
- Nationale-Nederlanden, Fundusz ani żaden inny podmiot nie gwarantują osiągnięcia celu inwestycyjnego Funduszu.

#### § 4

Fundusz przeznaczony jest dla osób, które:

- planują oszczędzanie przez okres upływający w Dacie Docelowej określonej dla Funduszu na 2055,
- oczekują zysków wyższych niż w przypadku depozytów bankowych,
- akceptują średnie ryzyko związane z inwestycjami w akcje lub jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego lub tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego inwestujących w akcje w początkowym okresie funkcjonowania Funduszu, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków, zaś w późniejszym okresie funkcjonowania Funduszu oczekują zysków porównywalnych do zysków z depozytów bankowych,
- akceptują ryzyko związane z inwestowaniem w akcje ograniczonej części aktywów Funduszu docelowego,
- akceptują umiarkowane ryzyko związane z inwestycjami większości aktywów Funduszu docelowego w dłużne instrumenty finansowe lub jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych inwestujących w dłużne papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego.

#### § 5

- Lokaty Funduszu podlegają następującym ograniczeniom inwestycyjnym:

- a) jednostki uczestnictwa NN Subfunduszu Perspektywa 2055 – od 80% do 100% wartości aktywów Funduszu;
- b) depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych – od 0% do 20% wartości aktywów Funduszu;
2. Fundusz docelowy realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie łącznie do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą. Fundusz docelowy będzie mógł lokować aktywa również bezpośrednio w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego w przypadku, gdy ze względu na ograniczenia inwestycyjne związane z koncentracją inwestycji w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa nie będzie już możliwe inwestowanie w tego typu instrumenty lub zapewni to efektywniejszą realizację celu inwestycyjnego Funduszu docelowego.
3. Od dnia utworzenia Funduszu docelowego do Daty Docelowej oraz po tej dacie, docelowa alokacja aktywów Funduszu docelowego pomiędzy poszczególne klasy aktywów będzie zmienna w poszczególnych okresach funkcjonowania Funduszu docelowego i będzie następująca:
- w latach 2018 – 2024: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 43% do 75%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty dłużne i depozyty – od 25% do 57%;
  - w latach 2025 – 2029: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 38% do 71%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty dłużne i depozyty – od 29% do 62%;
  - w latach 2030 – 2034: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 34% do 64%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty dłużne i depozyty – od 36% do 66%;
  - w latach 2035 – 2039: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 30% do 57%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty dłużne i depozyty – od 43% do 70%;
  - w latach 2040 – 2044: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 23% do 50%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty dłużne i depozyty – od 50% do 77%;
  - w latach 2045 – 2049: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 14% do 42%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty dłużne

- i depozyty – od 58% do 86%;
- w latach 2050 – 2055: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 0% do 30%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty dłużne i depozyty – od 70% do 100%;
- począwszy od 2056 roku: fundusze o charakterze akcyjnym oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym – od 0% do 20%; fundusze o charakterze dłużnym oraz inne instrumenty dłużne i depozyty – od 80% do 100%.

## § 6

1. Główne kryteria doboru lokat Funduszu są następujące:
  - a) Fundusz inwestuje do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa Funduszu docelowego;
  - b) 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.
2. Głównym kryterium doboru lokat, którym będzie kierował się Fundusz docelowy jest wzrost wartości aktywów w horyzoncie inwestycyjnym wyznaczonym Datą Docelową. Aktywa Funduszu docelowego będą inwestowane przede wszystkim w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa zarówno funduszy o charakterze akcyjnym jak i funduszy o charakterze dłużnym, dających możliwość inwestycji na rynku krajowym jak i zagranicznym.

Fundusz docelowy będzie mógł lokować aktywa również bezpośrednio w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego w przypadku, gdy ze względu na ograniczenia inwestycyjne związane z koncentracją inwestycji w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych nie będzie już możliwe inwestowanie w tego typu instrumenty lub zapewni to efektywniejszą realizację celu inwestycyjnego Funduszu docelowego.

Fundusz nie ma możliwości lokowania środków w papiery wartościowe typu Contingent Convertibles (tzw. CoCos).

## § 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;

- 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 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 nieregulowanych 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 66/2021 z dnia 09.12.2021 r., wchodzi w życie z dniem 13 grudnia 2021 r.

# Opis Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego UFK NN Selektywnej Alokacji

## Fundusz wysokiego ryzyka

### Rozdział 1. Postanowienia ogólne

#### § 1

- Użyte w Opisie określenia oznaczają:
  - „**Fundusz**” – Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy NN Polski Odpowiedzialnego Inwestowania; 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 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 do 100% aktywów w fundusze inwestycyjne polskie i zagraniczne o charakterze dłużnym, akcyjnym, zmiennej alokacji aktywów oraz wielu klas aktywów, 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 przez okres co najmniej 5 lat, oczekując wysokich zysków oraz akceptując wysokie ryzyko związane z inwestycjami części aktywów Funduszu docelowego w akcje, tzn. licząc się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków.

#### § 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 akcje, wynosi 60%. Neutralny poziom alokacji aktywów w fundusze wielu klas aktywów typu „Multi Asset” lub zmiennej alokacji aktywów wynosi 40%. Fundusz nie ma możliwości lokowania środków w papiery wartościowe typu Contingent Convertibles (tzw. CoCos).
- Lokaty Funduszu podlegają następującym ograniczeniom inwestycyjnym:
  - jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, których polityka inwestycyjna przewiduje lokowanie aktywów głównie w akcje – od 25% do 75% wartości aktywów Funduszu;
  - jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, których polityka inwestycyjna przewiduje lokowanie aktywów głównie w fundusze wielu klas aktywów typu („Multi Asset”) lub zmiennej alokacji aktywów – od 25% do 75% wartości aktywów Funduszu;
  - depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych – od 0% do 20% wartości aktywów Funduszu.
- W zależności od oceny poszczególnych rynków, na których inwestują wskazane wyżej fundusze oraz koniunktury na poszczególnych rynkach, Nationale-Nederlanden będzie dokonywała alokacji aktywów Funduszu we wskazane kategorie lokat w celu jak najefektywniejszej realizacji celu inwestycyjnego Funduszu.

## § 6

1. Główne kryteria doboru poszczególnych kategorii lokat Funduszu docelowego są następujące:
  - a) 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;
  - b) dla depozytów: oprocentowanie depozytów, wiarygodność banku;
  - c) 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.

## § 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;
- 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 kontrahenta;
- f) ryzyko walutowe;
- 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 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 66/2021 z dnia 09.12.2021 r., wchodzi w życie z dniem 13 grudnia 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, wydobycie 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 powiązanym 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.

Inwestycje w ramach tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

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**