

Opis funduszy dla klientów o profilu inwestycyjnym konserwatywnym

OF/ULS2/1K/2023



Kontakt do Nationale-Nederlanden

Nationale-Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

Serwis internetowy

www.nn.pl

Infolinia

801 20 30 40 lub **+48 22 522 71 24**

Adres e-mail

info@nn.pl

Jesteśmy tu dla Ciebie

1

Skorzystaj z Moje NN

na stronie www.nn.pl.

2

Po zalogowaniu lub rejestracji konta:

- będziesz mógł śledzić swoją inwestycję
- będziesz mógł zgłosić zmianę alokacji kolejnych składek bądź przeniesienie zgromadzonych środków na inny fundusz (dostępny na polisie)
- sprawdzisz na jakim etapie jest Twoje zgłoszenie

Spis treści

OF/ULS2/1K/2023

Rozdział 1. Postanowienia ogólne	3
Rozdział 2. Polityka inwestycyjna i opis ryzyka UFK Portfel Oszczędnościowy	3
Rozdział 3. Jednostki uczestnictwa	4
Rozdział 4. Wycena aktywów funduszu	5
Rozdział 5. Postanowienia końcowe	5
Informacja o uwzględnianiu ryzyk dla zrównoważonego rozwoju przez Nationale-Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	6

Rozdział 1.

Postanowienia ogólne

§ 1

1. W niniejszym dokumencie, poniżej podanym terminom nadano następujące znaczenia:
 - a) „Fundusz” – Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy jako wydzielona część aktywów Nationale-Nederlanden, podzielona na udziały o równej wartości i inwestowana w sposób określony w Ogólnych warunkach indywidualnego ubezpieczenia inwestycyjnego „Inwestycje portfelowe” i Opisie Funduszy. Fundusze różnią się sposobem lokowania środków, oczekiwanym zyskiem oraz ryzykiem inwestycyjnym; Fundusz to:

Fundusze niskiego ryzyka

 - UFK Portfel Oszczędnościowy
 - b) „Nationale-Nederlanden” – Nationale-Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. z siedzibą w Warszawie;
 - c) „Warunki” – Ogólne warunki indywidualnego ubezpieczenia inwestycyjnego „Inwestycje portfelowe”, na podstawie których została zawarta umowa ubezpieczenia;
 - d) „Opis Funduszy, Opis” – niniejszy opis Funduszy.
2. Pozostałe określenia użyte w Opisie mają znaczenia takie jak w Warunkach.

§ 2

Opis określa cel i zasady funkcjonowania Funduszu związanego z Umową gdzie ryzyko inwestycyjne ponosi Ubezpieczony.

§ 3

Fundusze zostały pogrupowane według poziomu ryzyka inwestycyjnego, dla poszczególnych Funduszy są to następujące poziomy:

1. Ryzyko inwestycyjne niskie: UFK Portfel Oszczędnościowy.

Rozdział 2.

Polityka inwestycyjna i opis ryzyka UFK Portfel Oszczędnościowy

Fundusz niskiego ryzyka

§ 4

1. Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Nationale-Nederlanden, Fundusz ani żaden inny podmiot nie gwarantują osiągnięcia celu inwestycyjnego Funduszu.

§ 5

Fundusz przeznaczony jest dla osób, które planują oszczędzanie przez okres co najmniej 1 roku, oczekują zysków porównywalnych do zysków z depozytów bankowych. Nie akceptują ryzyka związanego z inwestowaniem w akcje, a akceptują niskie ryzyko związane z inwestycjami Funduszu do 100% wartości aktywów w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz w tytuły uczestnictwa zagranicznych instytucji wspólnego inwestowania (ETF i ETN) o charakterze dłużnym.

§ 6

1. Fundusz realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa zagranicznych instytucji wspólnego inwestowania (ETF i ETN), których celem inwestycyjnym są lokaty w instrumenty dłużne emitowane przede wszystkim przez Skarb Państwa oraz dłużne instrumenty korporacyjne. Nabywane instrumenty mogą być denominowane zarówno w złotych jak i w walutach obcych.
2. Fundusz dokonując lokat aktywów stosuje następujące podstawowe zasady dywersyfikacji lokat:
 - a) krajowe i zagraniczne skarbowe oraz nieskarbowe dłużne papiery wartościowe, ETF/ETN oparte o koszyk obligacji, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa zagranicznych instytucji wspólnego inwestowania (ETF i ETN) o charakterze dłużnym – od 70% do 100% wartości aktywów;
 - b) instrumenty rynku pieniężnego, takie jak depozyty bankowe oraz bony skarbowe – od 0% do 30% wartości aktywów;
 - c) niezabezpieczona pozycja walutowa – od 0% do 10% wartości aktywów;
 - d) w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego oraz stopy procentowej Fundusz dopuszcza wykorzystywanie instrumentów pochodnych;

- e) Fundusz nie będzie dokonywał lokat aktywów w akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i obligacje zamienne.

§ 7

Główne kryteria doboru poszczególnych kategorii lokat Funduszu są następujące:

1. dla krajowych i zagranicznych skarbowych dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów rynku pieniężnego: oczekiwana polityka monetarna banków centralnych, prognozowane zmiany rynkowych stóp procentowych i prognozowane zmiany kształtu krzywej dochodowości, prognozowana wartość inflacji i realnych stóp procentowych, a także stopień ryzyka danego instrumentu finansowego;
2. w przypadku krajowych jak i zagranicznych nieskarbowych dłużnych papierów wartościowych: kryteria właściwe dla krajowych i zagranicznych skarbowych dłużnych papierów wartościowych oraz wiarygodność kredytowa emitenta, przy czym jeśli emitent lub gwarant danej emisji posiadają rating, to musi być to rating inwestycyjny, sytuacja finansowa emitenta ze szczególnym uwzględnieniem warunków rynkowych branży, w obszarze której funkcjonuje emitent oraz w przypadku instrumentów pochodnych: płynność obrotu instrumentem, przejrzystość jego wyceny i efektywność kosztowa;
3. w przypadku instrumentów ETF opartych o koszyk obligacji: oczekiwane warunki makroekonomiczne determinujące zachowanie stóp procentowych;
4. w przypadku jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz tytułów uczestnictwa zagranicznych instytucji wspólnego inwestowania (ETF i ETN) o charakterze dłużnym: historyczne stopy zwrotu oraz wartości wskaźników ryzyka;
5. w przypadku instrumentów pochodnych: płynność obrotu instrumentem, przejrzystość jego wyceny i efektywność kosztowa;
6. Fundusz nie ma możliwości lokowania środków w papiery wartościowe typu Contingent Convertibles (tzw. CoCos).

§ 8

Główne ryzyka wiążące się z inwestycjami Funduszu to w szczególności:

1. Ryzyko rynkowe – ryzyko spadku wartości aktywów netto portfela inwestycyjnego związanego z ogólną, niekorzystną koniunkturą na rynku (niekorzystnymi zmianami cen na rynkach finansowych). Przede wszystkim jest to ryzyko stóp procentowych – ryzyko spadku wartości aktywów netto portfela inwestycyjnego spowodowane wzrostem rynkowych stóp procentowych mającym bezpośredni wpływ na wycenę instrumentów finansowych (przede wszystkim dłużnych papierów wartościowych, ale także instrumentów pochodnych);
2. Ryzyko kredytowe – ryzyko związane z sytuacją finansową emitenta. Głównymi elementami ryzyka kredytowego są: ryzyko niedotrzymania warunków, ryzyko obniżenia oceny kredytowej i ryzyko rozpiętości kredytowej. Ryzyko kredytowe obejmuje również ryzyko wierzytelności (zarówno dla wierzytelności regularnych, jak i windykowanych). Inwestycje w depozyty bankowe związane są z ryzykiem kredytowym banku;
3. Ryzyko rozliczenia – ryzyko niedostarczenia na czas instrumentu lub środków pieniężnych przez jedną ze stron transakcji, przy jednoczesnym dostarczeniu instrumentu/środków przez drugą stronę;
4. Ryzyko płynności – ryzyko sprzedaży instrumentu poniżej wartości ze względu na duży spread. W tej sytuacji istnieje ryzyko niemożności dokonania transakcji papierami wartościowymi bez wpływu na ich cenę;
5. Ryzyko walutowe – ryzyko związane z niekorzystnym wpływem kursu walut na przepływy pieniężne i na wartość jednostek uczestnictwa funduszy;
6. Ryzyko reinwestycji – ryzyko związane ze spadkiem stóp procentowych, przez co odsetki z posiadanych instrumentów inwestowane są poniżej zakładanej pierwotnie rentowności portfela;
7. Ryzyko inflacji – ryzyko zmniejszenia siły nabywczej zainwestowanego kapitału związanej z ogólnym wzrostem poziomu cen oraz stóp procentowych.

Rozdział 3.

Jednostki uczestnictwa

§ 9

1. Jednostki uczestnictwa nie są oprocentowane.
2. Nationale-Nederlanden dla każdego Funduszu 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.

Rozdział 5.

Postanowienia końcowe

§ 11

1. Informacja o stawce rocznej opłaty za zarządzanie każdym z Funduszy pobieranej z aktywów tych Funduszy zawarta jest w Tabeli limitów i opłat indywidualnego ubezpieczenia inwestycyjnego „Inwestycje portfelowe”.
2. Informacje o stawce rocznej opłaty za usługi powiernicze pobieranej z aktywów Funduszy zawarta jest w Tabeli limitów i opłat indywidualnego ubezpieczenia inwestycyjnego „Inwestycje Portfelowe”.

§ 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 47/2023 z dnia 19 kwietnia 2023 r., wchodzi w życie z dniem 24 kwietnia 2023 r.



Edyta Fundowicz
Członek Zarządu



Jacek Koronkiewicz
Członek Zarządu

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 indywidualnego ubezpieczenia inwestycyjnego Inwestycje portfelowe. 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, Goldman Sachs Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej Goldman Sachs). Goldman Sachs stosuje „Politykę odpowiedzialnego inwestowania Goldman Sachs TFI S.A.”. Polityka ta jest spójna z zasadami Polityki ramowej RI, którą stosuje Towarzystwo. „Polityka odpowiedzialnego inwestowania Goldman Sachs TFI S.A.” została udostępniona na stronie internetowej www.gstfi.pl.

W odniesieniu do ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych inwestujących w fundusze zarządzane przez różne towarzystwa funduszy inwestycyjnych, Goldman Sachs zarządza aktywami inwestując między innymi w fundusze zarządzane przez podmioty trzecie. Ze względu na to, że w funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez podmiot trzeci jest wielu innych uczestników, polityka Grupy NN dotycząca ograniczeń nie może być narzucana takim funduszom. W tym zakresie następuje naturalne organicznie stosowania polityk NN w zakresie zrównoważonego rozwoju.

Towarzystwo uwzględnia główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych w zakresie czynników zrównoważonego rozwoju przez stosowanie kryteriów odpowiedzialnego inwestowania grupy NN opartych na normach opisanych w Polityce ramowej RI. Politykę tę realizuje Goldman Sachs, któremu powierzono zarządzanie aktywami, poprzez:

- wykluczenia emitentów,
- nadzór właścicielski i korzystanie z prawa głosu,
- dobre praktyki zarządzania aktywami.

Towarzystwo uwzględnia następujące wskaźniki dotyczące klimatu wymienione w Załączniku I do aktu delegowanego uzupełniającego Rozporządzenie SFDR poprzez ograniczenie lub wykluczenie inwestycji w:

- kontrowersyjne rodzaje broni (miny przeciwpiechotne, amunicja kasetowa, broń chemiczna i broń biologiczna) (tabela 1: wskaźnik 14)
- przedsiębiorstwa działające w sektorze paliw kopalnych w zakresie ograniczenia inwestycji w wydobycie węgla energetycznego (tabela 1: wskaźnik 4)
- spółki, będące emitentami, którzy rażąco i systematycznie naruszają zasady inicjatywy Global Impact, wytyczne ONZ lub wytyczne OECD (tabela 1: wskaźnik 10)
- państwa emitujące obligacje, które dopuszczają się rażącego i systematycznego łamania praw człowieka, na które Rada Bezpieczeństwa ONZ nałożyła embargo dotyczące broni (tabela 1: wskaźnik 16).

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 Goldman Sachs TFI S.A.

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 wykluczanie inwestycji o wysokim poziomie tego ryzyka, będzie pozytywnie wpływać na stopę zwrotu w ubezpieczeniowych funduszach kapitałowych w długim okresie.