

Wykaz ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych i regulamin lokowania środków dla klientów o profilu inwestycyjnym dynamicznym

nr OF/1D/2021

Zatwierdzony przez Zarząd Towarzystwa uchwałą nr 13/2021 z dnia 12 lutego 2021 r., wchodzi w życie z dniem 1 marca 2021 r.

Niniejszy dokument przedstawia najważniejsze zagadnienia związane z polityką lokacyjną i zarządzaniem środkami ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych (UFK):

Fundusze niskiego ryzyka:

- NN UFK Oszczędnościowy

Fundusze średniego ryzyka:

- NN UFK obligacji
- NN UFK mieszany
- NN Międzynarodowy UFK obligacji
- NN Międzynarodowy UFK mieszany
- NN UFK Ubezpieczeń grupowych

Fundusze wysokiego ryzyka:

- NN UFK dynamiczny
- UFK NN (L) Obligacji Rynków Wschodzących BIS
- NN UFK Zrównoważony BIS
- UFK NN (L) Globalny Spółek Dywidendowych BIS,

których celem inwestycyjnym jest wzrost wartości ich aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.

Ubezpieczyciel nie gwarantuje wzrostu wartości aktywów poszczególnych ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych. W dokumencie zostały omówione w szczególności następujące obszary: charakterystyka aktywów wchodzących w skład funduszu, kryteria doboru aktywów, zasady dywersyfikacji oraz inne ograniczenia inwestycyjne.

1. NN UFK Oszczędnościowy

Fundusz niskiego ryzyka

NN UFK Oszczędnościowy, zgodnie z przyjętą przez NN TUnŻ S.A. polityką inwestycyjną, lokuje środki w jednostki uczestnictwa NN Konserwatywnego oraz utrzymuje środki pieniężne w celu zapewnienia płynności. Polityka inwestycyjna NN Konserwatywnego zakłada inwestowanie w krótkoterminowe instrumenty dłużne, w szczególności w bony i obligacje skarbowe oraz w krótkoterminowe depozyty bankowe.

Portfel jest narażony na ograniczone ryzyko stopy procentowej i ograniczone ryzyko kredytowe (niewypłacalności emitenta).

2. NN Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy obligacji (NN UFK obligacji)

Fundusz średniego ryzyka

NN UFK obligacji, zgodnie z przyjętą przez Nationale-Nederlanden TUNŻ S.A. polityką inwestycyjną, lokuje środki w jednostki uczestnictwa NN Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Obligacji 2 (albo NN Obligacji) oraz utrzymuje środki pieniężne w celu zapewnienia płynności. Polityka inwestycyjna NN FIO Obligacji 2 albo NN Obligacji zakłada inwestowanie



nationale
nederlanden

w dłużne papiery wartościowe, głównie emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa.

Portfel jest narażony na znaczące ryzyko stopy procentowej oraz ograniczone ryzyko kredytowe (niewypłacalności emitenta).

3. NN Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy mieszany (NN UFK mieszany)

Fundusz średniego ryzyka

NN UFK mieszany, zgodnie z przyjętą przez Nationale-Nederlanden TUNŻ S.A. polityką inwestycyjną, lokuje środki w jednostki uczestnictwa NN Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Obligacji 2 (albo NN Obligacji), jak również w jednostki uczestnictwa NN Indeks Odpowiedzialnego Inwestowania oraz utrzymuje środki pieniężne w celu zapewnienia płynności. Alokacja aktywów, zgodnie z porozumieniem zawartym pomiędzy Nationale-Nederlanden TUNŻ S.A., a NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., zawiera się w następujących ramach: 70%-80% aktywów lokowana jest w fundusz NN FIO Obligacji 2 (albo NN Obligacji), natomiast 20%-30% aktywów lokowana jest w fundusz NN Indeks Odpowiedzialnego Inwestowania.

Portfel jest narażony na niezbyt wysokie ryzyko wynikające z inwestycji w akcje (ryzyko związane z inwestowaniem na polskim rynku oraz ryzyko bezpośrednio związane z inwestycjami w poszczególne spółki). Inwestycje w papiery dłużne związane są z znaczącym ryzykiem stopy procentowej i ograniczonym ryzykiem kredytowym (niewypłacalności emitenta).

4. NN Międzynarodowy ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy obligacji (NN Międzynarodowy UFK obligacji)

Fundusz średniego ryzyka

NN Międzynarodowy UFK obligacji, zgodnie z przyjętą przez Nationale-Nederlanden TUNŻ S.A. polityką inwestycyjną, lokuje środki w jednostki uczestnictwa NN (L) Global Bond Opportunities, jak również w jednostki uczestnictwa NN Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Obligacji 2 (albo NN Obligacji) oraz utrzymuje środki pieniężne w celu zapewnienia płynności. Alokacja aktywów, zgodnie z porozumieniem zawartym pomiędzy Nationale-Nederlanden TUNŻ S.A. a NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., zawiera się w następujących ramach: 80%-90% aktywów jest lokowana w NN (L) Global Bond Opportunities, a 10%-20% aktywów w NN Fundusz Inwestycyjny Otwarty Obligacji 2 (albo NN Obligacji).

Portfel jest narażony na znaczące ryzyko stopy procentowej oraz ograniczone ryzyko kredytowe (niewypłacalności emitenta). Portfel jest również narażony na ograniczone ryzyko walutowe.

5. NN Międzynarodowy ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy mieszany (NN Międzynarodowy UFK mieszany)

Fundusz średniego ryzyka

NN Międzynarodowy UFK mieszany, zgodnie z przyjętą przez Nationale-Nederlanden TUNŻ S.A. polityką inwestycyjną, lokuje środki w jednostki uczestnictwa NN Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Obligacji 2 (albo NN Obligacji), NN (L) Global Bond Opportunities, NN (L) Global Sustainable Equity Fund, NN Indeks Odpowiedzialnego Inwestowania oraz utrzymuje środki pieniężne w celu zapewnienia płynności. Alokacja aktywów, zgodnie z porozumieniem zawartym pomiędzy Nationale-Nederlanden TUNŻ S.A. a NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., zawiera się w następujących ramach:

1. 3,5% – 9% aktywów lokowana jest w fundusz NN Indeks Odpowiedzialnego Inwestowania;
2. 5,5% – 13% aktywów lokowana jest w fundusz NN FIO Obligacji 2 (albo NN Obligacji);
3. 44% – 58,5% aktywów lokowana jest w fundusz NN (L) Global Bond Opportunities;
4. 28% – 40,5% aktywów lokowana jest w fundusz NN (L) Global Sustainable Equity.

Portfel narażony jest na znaczące ryzyko związane z inwestowaniem na międzynarodowym i polskim rynku akcji, oraz znaczące ryzyko związane z inwestycjami w poszczególne spółki. Inwestycje w papiery dłużne związane są z znaczącym ryzykiem stopy procentowej i ograniczonym ryzykiem kredytowym (niewypłacalności emitenta). Portfel jest również obciążony ograniczonym ryzykiem walutowym.

6. NN Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy ubezpieczeń grupowych (NN UFK ubezpieczeń grupowych)

Fundusz średniego ryzyka

NN UFK ubezpieczeń grupowych, zgodnie z przyjętą przez NN TUNŻ S.A. polityką inwestycyjną, lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa NN Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Obligacji 2 (albo NN Obligacji), jak również w jednostki uczestnictwa NN Indeks Odpowiedzialnego Inwestowania. Alokacja aktywów, zgodnie z porozumieniem zawartym pomiędzy Nationale-Nederlanden TUNŻ S.A., a NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., zawiera się w następujących ramach:

10% – 20% aktywów lokowana jest w fundusz NN Indeks Odpowiedzialnego Inwestowania;
80% – 90% aktywów lokowana jest w fundusz NN FIO Obligacji 2 (albo NN Obligacji).

Portfel narażony jest na niezbyt wysoki poziom ryzyka wynikający z inwestycji w akcje (ryzyko związane z inwestowaniem na polskim rynku akcji oraz ryzyko bezpośrednio związane z inwestycjami w akcje poszczególnych spółek). Inwestycje w papiery dłużne związane są z znaczącym ryzykiem stopy procentowej i ograniczonym ryzykiem kredytowym (niewypłacalności emitenta).

7. NN Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy dynamiczny (NN UFK dynamiczny)

Fundusz wysokiego ryzyka

NN UFK dynamiczny, zgodnie z przyjętą przez Nationale-Nederlanden TUNŻ S.A. polityką inwestycyjną, lokuje środki w jednostki uczestnictwa NN Indeks Odpowiedzialnego Inwestowania oraz utrzymuje środki pieniężne w celu zapewnienia płynności. Polityka inwestycyjna NN Indeks Odpowiedzialnego Inwestowania zakłada inwestowanie do 100% aktywów (ale nie mniej niż 70%) w akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warianty subskrypcyjne, kwity depozytowe oraz obligacje zamienne, których waga w portfelu jest ustalana na podstawie analizy czynników środowiskowych, społecznych i ich ładu korporacyjnego (ang. environmental social governance – ESG). Akcje spółek o pozytywnej ocenie będą posiadały wyższą wagę w portfelu.

Portfel narażony jest na wysokie ryzyko związane z rynkiem akcji oraz z inwestycjami w akcje poszczególnych spółek.

8. Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy NN (L) Obligacji Rynków Wschodzących BIS (UFK NN Obligacji Rynków Wschodzących BIS)

Fundusz wysokiego ryzyka

UFK NN Obligacji Rynków Wschodzących BIS zgodnie z przyjętą przez NN TUNŻ S.A. polityką inwestycyjną, lokuje środki w jednostki uczestnictwa NN Subfundusz Obligacji Rynków Wschodzących (Waluta Lokalna) (L) wyodrębnionego w ramach funduszu parasolowego NN SFIO oraz utrzymuje środki pieniężne w celu zapewnienia płynności. Polityka inwestycyjna NN (L) Obligacji Rynków Wschodzących (Waluta Lokalna) zakłada inwestowanie do 100% aktywów w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond) wyodrębnionego w ramach funduszu zagranicznego NN (L) otwartego funduszu inwestycyjnego o zmiennym kapitale (SICAV). NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond) inwestuje w zdywersyfikowany portfel przede

wszystkim dłużnych papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego, instrumentów pochodnych i depozytów ze strategicznym ukierunkowaniem na ekspozycje na terminowe stopy procentowe rynków wschodzących. Dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będą głównie emitowane przez kraje rozwijające się (rynk wschodzące) Ameryki Łacińskiej, Azji, Europy Środkowej, Europy Wschodniej i Afryki. Instrumenty te mogą być denominowane bądź mogą cechować się ekspozycją w walutach krajów zaliczanych do wymienionych wcześniej rynków wschodzących.

Portfel narażony jest na stosunkowo wysoki poziom ryzyka wynikający z inwestycji w dłużne papiery wartościowe denominowane w walutach rynków wschodzących.

9. Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy NN Zrównoważony BIS (UFK NN Zrównoważony BIS)

Fundusz wysokiego ryzyka

UFK NN Zrównoważony BIS, zgodnie z przyjętą przez NN TUNŻ S.A. polityką inwestycyjną, lokuje środki w jednostki uczestnictwa NN Zrównoważony wyodrębnionego w ramach NN Parasol FIO oraz utrzymuje środki pieniężne w celu zapewnienia płynności. Neutralny poziom alokacji Aktywów Subfunduszu w akcje wynosi 50%. Neutralny poziom alokacji Aktywów Subfunduszu w instrumenty dłużne wynosi 50%.

Portfel narażony jest na stosunkowo wysokie ryzyko wynikające z inwestycji części aktywów w akcje (ryzyko związane z inwestowaniem na polskim rynku akcji oraz ryzyko bezpośrednio związane z inwestycjami w poszczególne spółki). Inwestycje w papiery dłużne związane są z znaczącym ryzykiem stopy procentowej i ograniczonym ryzykiem kredytowym (niewypłacalności emitenta).

10. Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy NN (L) Globalny Spółek Dywidendowych BIS (UFK NN Globalny Spółek Dywidendowych BIS)

Fundusz wysokiego ryzyka

UFK NN Globalny Spółek Dywidendowych BIS, zgodnie z przyjętą przez NN TUNŻ S.A. polityką inwestycyjną, lokuje środki w jednostki uczestnictwa NN Subfundusz Globalnego Spółek Dywidendowych (L) wyodrębnionego w ramach funduszu parasolowego NN SFIO oraz utrzymuje środki pieniężne w celu zapewnienia płynności. Polityka inwestycyjna NN (L) Globalny Spółek Dywidendowych zakłada inwestowanie do 100% aktywów w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego NN (L) Global High Dividend wyodrębnionego w ramach NN (L) otwartego funduszu inwestycyjnego o zmiennym kapitale (SICAV). NN (L) Global High Dividend zasadniczo

inwestuje (co najmniej 2/3 aktywów) w zdywersyfikowany portfel akcji i/lub innych zbywalnych papierów wartościowych (warrantów na zbywalne papiery wartościowe – do maksymalnego poziomu 10% aktywów netto subfunduszu – oraz obligacji zamiennych) emitowanych przez spółki zarejestrowane, notowane na giełdzie papierów wartościowych lub stanowiące przedmiot obrotu w dowolnym kraju świata i oferujące atrakcyjny zwrot z dywidend.

Portfel narażony jest na wysoki poziom ryzyka wynikający z inwestycji w akcje (ryzyko związane z inwestowaniem na globalnym rynku akcji oraz ryzyko bezpośrednie związane z inwestycjami w poszczególne spółki).

Odpowiedzialny za zarządzanie środkami ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych wymienionych we wstępie jest NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Na zarządzanie inwestycjami składa się kupowanie i sprzedawanie jednostek uczestnictwa i zarządzanie gotówką. Na zadanie zarządzania portfelem składa się monitorowanie bieżących poziomów gotówki i jakości inwestycji w przypadku, gdy środki gotówkowe są inwestowane w inny sposób niż na rachunku bankowym.

Aktywa zgromadzone w UFK są inwestowane przez Ubezpieczyciela na ryzyko Ubezpieczającego w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Szczegółowe informacje o tych funduszach, w tym opis charakterystyki, kryteriów doboru i innych ograniczeń inwestycyjnych aktywów wchodzących w skład funduszy inwestycyjnych są zawarte w prospektach informacyjnych, które są dostępne za pośrednictwem strony internetowej Ubezpieczyciela www.nn.pl i TFI www.nntfi.pl.

Opłata za zarządzanie pobierana jest przez Ubezpieczyciela z aktywów UFK oraz przez TFI z aktywów poszczególnych funduszy inwestycyjnych. W UFK, którego aktywa są ulokowane w jednostki więcej niż jednego funduszu inwestycyjnego, wysokość opłaty pobieranej przez TFI jest proporcjonalna do udziału aktywów poszczególnych funduszy inwestycyjnych w łącznych aktywach UFK i zależy od wysokości opłat za zarządzanie poszczególnymi funduszami inwestycyjnymi. Wysokość opłaty za zarządzanie UFK wskazanej w Tabeli limitów i opłat obejmuje wyłącznie opłatę za zarządzanie, pobieraną przez Ubezpieczyciela.

Informacje dotyczące opłat pobieranych przez TFI, jak również dotyczące opłat pobieranych przez Ubezpieczyciela, są dostępne za pośrednictwem strony internetowej Ubezpieczyciela www.nn.pl. Szczegółowe informacje dotyczące opłat pobieranych przez TFI są zawarte w statutach funduszy inwestycyjnych oraz na stronach internetowych TFI i właściwych zagranicznych towarzystw funduszy inwestycyjnych.

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 Grupowego Ubezpieczenia na Życie z Funduszem Kapitałowym oraz Planu Ubezpieczeniowego z Funduszem Kapitałowym „Razem”. 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 handlu 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.nntfpi.pl.

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

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

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

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

Zgodnie z informacjami przekazanymi przez NN IP, które zarządza aktywami ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych, inwestycje w UFK NN (L) Obligacji Rynków Wschodzących BIS, UFK NN (L) Globalny Spółek Dywidendowych BIS oraz NN UFK dynamicznie promują aspekty środowiskowe lub społeczne opisane w art. 8 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 w sprawie ujawnienia informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych.

Szczegółowe informacje o sposobie realizacji wymagań wynikających z art. 8 Regulacji SFDR znajdują się w dokumentacji funduszy docelowych, w które inwestują wyżej wskazane ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe.

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**