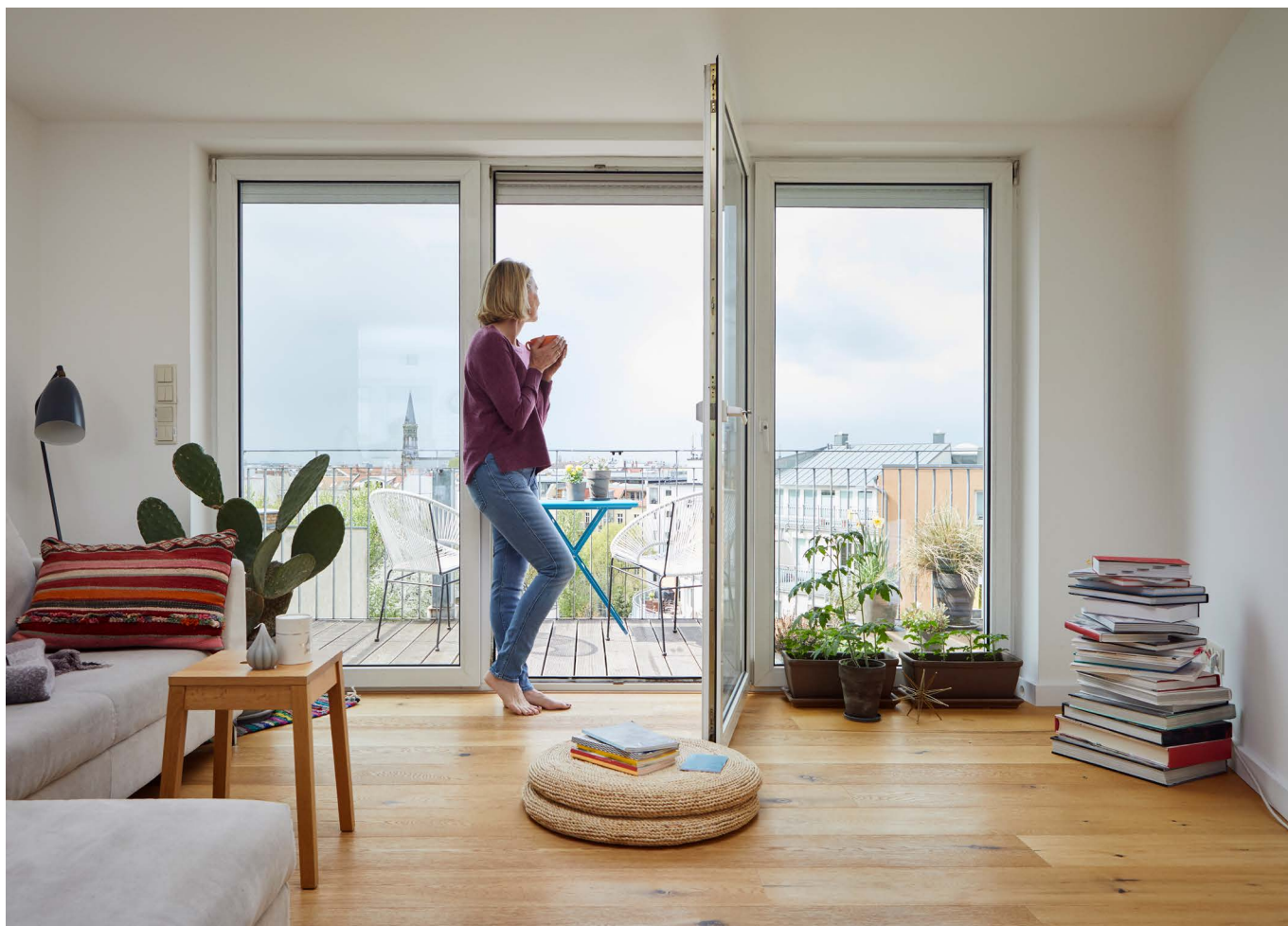


Opis funduszy dla klientów o profilu inwestycyjnym konserwatywnym

OF/TULO/2K/2021



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

Opis funduszy dla klientów o profilu inwestycyjnym konserwatywnym nr OF/TUL0/2K/2021

Opis Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego UFK NN Portfel Inwestycyjny Konserwatywny..... 3

Rozdział 1. Postanowienia ogólne 3

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

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 Goldman Sachs 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.

5. Główne kryteria doboru poszczególnych kategorii lokat są następujące:
- dla jednostek uczestnictwa i tytułów uczestnictwa: możliwość efektywniejszej dywersyfikacji lokat Funduszu, możliwość efektywniejszej realizacji celu inwestycyjnego Funduszu, adekwatność polityki inwestycyjnej funduszu inwestycyjnego otwartego lub funduszu zagranicznego do polityki inwestycyjnej Funduszu;
 - dla depozytów: oprocentowanie depozytów, wiarygodność banku;
 - dla innych instrumentów finansowych: możliwość efektywniejszej dywersyfikacji lokat Funduszu, możliwość efektywniejszej realizacji celu inwestycyjnego Funduszu, stosunek oczekiwanej stopy zwrotu do ryzyka inwestycyjnego związanego z danym instrumentem finansowym;
 - Fundusz nie ma możliwości lokowania środków w papiery wartościowe typu Contingent Convertibles (tzw. CoCos).

§ 6

Lokaty Funduszu podlegają następującym ograniczeniom inwestycyjnym:

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

§ 7

- 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.
- Z inwestycjami Funduszu wiążą się w szczególności następujące rodzaje ryzyka:
 - ryzyko rynkowe, czyli ryzyko spadku wartości aktywów netto portfela inwestycyjnego spowodowane niekorzystnymi zmianami cen na rynkach finansowych;
 - 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;
 - ryzyko rozliczenia;
 - ryzyko płynności;
 - ryzyko walutowe;
 - ryzyko kontrahenta;
 - ryzyko związane z przechowywaniem aktywów;
 - ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków;
 - ryzyko operacyjne;
 - ryzyko związane z inwestycjami w instrumenty pochodne;
 - ryzyko związane z inwestycjami zagranicznymi;
 - ryzyko związane z inwestycjami na rynkach wschodzących.

§ 8

Nationale-Nederlanden powierzyło zarządzanie Funduszem Goldman Sachs Towarzystwu Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Rozdział 3. Jednostki uczestnictwa

§ 9

- Jednostki uczestnictwa nie są oprocentowane.
- 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.

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.

§ 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.

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

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

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

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

Informujemy, że zarządzanie inwestycjami w ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe prowadzi, w imieniu Towarzystwa, 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.

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