

WYKAZ UBEZPIECZENIOWYCH FUNDUSZY KAPITAŁOWYCH I REGULAMIN LOKOWANIA ŚRODKÓW NR FKLS/1B/2008

Zatwierdzony przez Zarząd ING Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie S.A. uchwałą nr 62/2008 z dnia 14 października 2008 r., wchodzi w życie z dniem 20 października 2008 r.

I. Niniejszy dokument został sporządzony w związku z wymogami art. 13 § 4 pkt 1 i 3 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej (Dz. U. z 2003 r. Nr 124, poz. 1151, z późn. zm.) i przedstawia najważniejsze zagadnienia związane z polityką lokacyjną i zarządzaniem środkami następujących ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych:

1. UFK Portfel Inwestycyjny Ochrony Kapitału
2. UFK Portfel Inwestycyjny Stabilnego Wzrostu
3. UFK Portfel Inwestycyjny Aktywnej Strategii
4. UFK Portfel Inwestycyjny Dynamiczny Plus

oraz następujących ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych, w oparciu o które Ubezpieczający tworzy własny portfel inwestycyjny:

5. ING UFK obligacji
6. ING UFK dynamiczny
7. ING UFK pieniężny
8. ING UFK mieszany
9. ING Międzynarodowy UFK obligacji
10. ING Międzynarodowy UFK mieszany
11. ING UFK Klik
12. UFK DWS Zabezpieczenia Emerytalnego
13. UFK DWS Zrównoważony
14. UFK ING Akcji
15. UFK ING Stabilnego Wzrostu
16. UFK Legg Mason Akcji
17. UFK Legg Mason Obligacji
18. UFK Legg Mason Zrównoważony Środkowoeuropejski
19. UFK Pioneer Akcji Amerykańskich
20. UFK Pioneer Akcji Polskich
21. UFK Pioneer Zrównoważony Rynku Amerykańskiego
22. UFK Skarbiec-AKCJA
23. UFK Skarbiec-TOP Funduszy Stabilnych
24. UFK Skarbiec-WAGA
25. UFK UniKorona Akcje
26. UFK UniKorona UniAktywna Alokacja (95%)
27. UFK UniKorona Zrównoważony

II. Celem inwestycyjnym ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych jest wzrost wartości ich aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Ubezpieczyciel nie gwarantuje wzrostu wartości aktywów poszczególnych ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych. Ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe, zgodnie z przyjętą przez ING Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. polityką inwestycyjną, lokują wszystkie środki w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz w środki pieniężne, przy czym transakcje gotówkowe dopuszczalne są wyłącznie z przyczyn technicznych. Głównymi kategoriami lokat funduszy inwestycyjnych, o których mowa powyżej, są akcje i instrumenty dłużne.

III. W ramach Portfeli Inwestycyjnych stanowiących ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe oznaczone numerami 1-4 powyżej, łączny udział aktywów funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez jedno towarzystwo funduszy inwestycyjnych może wynosić od 0% do 60% aktywów portfela. Udział w każdym ubezpieczeniowym funduszu kapitałowym aktywów jednego funduszu inwestycyjnego może wynosić od 0% do 50% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego.

W ramach ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych wybranych przez Ubezpieczającego spośród tych oznaczonych numerami 1-27 powyżej, łączny udział aktywów jednego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego w chwili zawarcia umowy ubezpieczenia nie może być mniejszy niż 10% składki podstawowej lub lokacyjnej, pomniejszonych o opłatę za zawarcie i wykonywanie umowy ubezpieczenia.

IV. Inwestowanie w ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe może wiązać się z następującymi ryzykami: rynkowym; walutowym; ekonomicznym; inwestycji w akcje; inwestycji w specyficzne sektory; inwestycji w dłużne papiery wartościowe; kredytowym; nietrafnych decyzji; ryzykiem związanym z zawieraniem umów dotyczących instrumentów pochodnych; rozliczenia; płynności; operacyjnym; związanym z przechowywaniem aktywów oraz ryzykiem związanym z koncentracją aktywów lub rynków; niedopuszczenia papierów wartościowych emitenta do obrotu na rynku regulowanym; makroekonomicznym; międzynarodowym; stóp procentowych; firmy; inwestycji na rynku pierwotnym; ceny pierwszego notowania; wyceny; kontrpartnerów; stosowanej strategii alokacji aktywów; niedopuszczenia walorów do notowań giełdowych; ryzykiem związanym z inwestowaniem w instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne; płynności inwestycji na rynku pierwotnym; wyceny aktywów funduszu; ryzykiem wyceny związanym z wyborem rynku głównego dla zagranicznych papierów wartościowych; ryzykiem związanym z inwestycjami zagranicznymi; nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa; ryzykiem wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Ubezpieczyciel

nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ; ryzykiem niewypłacalności gwaranta; inflacji; ryzykiem związanym z regulacjami prawnymi, w szczególności w zakresie prawa podatkowego; ryzykiem związanym z inwestowaniem na rynku zagranicznym.

V. Opis poszczególnych ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych:

1. Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy Portfel Inwestycyjny Ochrony Kapitału

Dobór aktywów Portfela Inwestycyjnego Ochrony Kapitału dokonywany jest w taki sposób, aby pośrednie zaangażowanie portfela inwestycyjnego na rynku akcji wahało się od 0% do 40%, a na rynku instrumentów dłużnych od 60% do 100% aktywów portfela.

Aktywa Portfela Inwestycyjnego Ochrony Kapitału stanowią jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych lokujących środki głównie w instrumenty dłużne oraz w małym stopniu w akcje.

W związku z powyższym niniejszy portfel inwestycyjny przeznaczony jest dla osób akceptujących niskie ryzyko inwestycyjne.

Portfel inwestycyjny narażony jest głównie na ryzyko zmiany stóp procentowych.

Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w punkcie IV powyżej.

2. Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy Portfel Inwestycyjny Stabilnego Wzrostu

Dobór aktywów Portfela Inwestycyjnego Stabilnego Wzrostu dokonywany jest w taki sposób, aby pośrednie zaangażowanie portfela inwestycyjnego na rynku akcji wahało się od 10% do 50%, a na rynku instrumentów dłużnych od 50% do 90% aktywów portfela.

Aktywa Portfela Inwestycyjnego Stabilnego Wzrostu stanowią jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych lokujących środki głównie w instrumenty dłużne oraz w istotnym stopniu w akcje.

W związku z powyższym niniejszy portfel inwestycyjny przeznaczony jest dla osób akceptujących średnie ryzyko inwestycyjne.

Portfel inwestycyjny narażony jest głównie na ryzyko zmiany stóp procentowych oraz na ryzyko rynkowe na rynku akcji.

Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w punkcie IV powyżej.

3. Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy Portfel Inwestycyjny Aktywnej Strategii

Dobór aktywów Portfela Inwestycyjnego Aktywnej Strategii dokonywany jest w taki sposób, aby pośrednie zaangażowanie portfela inwestycyjnego na rynku akcji wahało się od 20% do 80%, a na rynku instrumentów dłużnych od 20% do 80% aktywów portfela.

Aktywa Portfela Inwestycyjnego Aktywnej Strategii stanowią jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych lokujących środki w porównywalnym stopniu w instrumenty dłużne oraz w akcje.

W związku z powyższym niniejszy portfel inwestycyjny przeznaczony jest dla osób akceptujących wysokie ryzyko inwestycyjne.

Portfel inwestycyjny narażony jest głównie na wysokie ryzyko rynkowe na rynku akcji oraz, w mniejszym stopniu, na ryzyko zmiany stóp procentowych.

Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w punkcie IV powyżej.

4. Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy Portfel Inwestycyjny Dynamiczny Plus

Dobór aktywów Portfela Inwestycyjnego Dynamiczny Plus dokonywany jest w taki sposób, aby pośrednie zaangażowanie portfela inwestycyjnego na rynku akcji wahało się od 70% do 100%, a na rynku instrumentów dłużnych od 0% do 30% aktywów portfela.

Aktywa Portfela Inwestycyjnego Dynamiczny Plus stanowią jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych lokujących środki głównie w akcje.

W związku z powyższym niniejszy portfel inwestycyjny przeznaczony jest dla osób akceptujących bardzo wysokie ryzyko inwestycyjne.

Portfel inwestycyjny narażony jest głównie na ryzyko rynkowe na rynku akcji.

Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w punkcie IV powyżej.

5. ING Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy obligacji (ING UFK obligacji)

ING UFK obligacji, zgodnie z przyjętą przez ING TUnŻ S.A. polityką inwestycyjną, lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Obligacji 2 oraz środki pieniężne, przy czym transakcje gotówkowe dopuszczalne są wyłącznie z przyczyn technicznych. Polityka inwestycyjna ING SFIO Obligacji 2 zakłada inwestowanie w dłużne papiery wartościowe, głównie emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa.

Fundusz obciążony jest znaczącym ryzykiem stopy procentowej oraz ograniczonym ryzykiem kredytowym (niewypłacalności emitenta).

Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w punkcie IV powyżej.

6. ING Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy dynamiczny (ING UFK dynamiczny)

ING UFK dynamiczny, zgodnie z przyjętą przez ING TUnŻ S.A. polityką inwestycyjną, lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Akcji 2 oraz środki pieniężne, przy czym transakcje gotówkowe dopuszczalne są wyłącznie z przyczyn technicznych. Polityka inwestycyjna ING SFIO Akcji 2 zakłada inwestowanie średnio 80% aktywów w instrumenty udziałowe. Fundusz wybiera przede wszystkim akcje największych spółek o solidnych fundamentach i bardzo dobrych perspektywach wzrostu. Średnio 20% aktywów inwestowane jest w krótkoterminowe instrumenty dłużne, głównie emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa.

Fundusz obciążony jest wysokim ryzykiem związanym z polskim rynkiem akcji oraz ryzykiem związanym z inwestycjami w akcje poszczególnych spółek. Część środków funduszu jest inwestowana w krótkoterminowe instrumenty dłużne, z czym wiąże się ograniczone ryzyko stopy procentowej i ryzyko kredytowe (niewypłacalności emitenta).

Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w punkcie IV powyżej.

7. ING Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy pieniężny (ING UFK pieniężny)

ING UFK pieniężny, zgodnie z przyjętą przez ING TUnŻ S.A. polityką inwestycyjną, lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa ING Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Gotówkowego. Polityka inwestycyjna ING FIO Gotówkowego zakłada inwestowanie w krótkoterminowe instrumenty dłużne, w szczególności w bony i obligacje skarbowe oraz w krótkoterminowe depozyty bankowe.

Fundusz obciążony jest ograniczonym ryzykiem stopy procentowej i ograniczonym ryzykiem kredytowym (niewypłacalności emitenta).

Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w punkcie IV powyżej.

8. ING Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy mieszany (ING UFK mieszany)

ING UFK mieszany, zgodnie z przyjętą przez ING TUnŻ S.A. polityką inwestycyjną, lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Obligacji 2 i ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Akcji 2, obligacje skarbowe oraz środki pieniężne. Alokacja aktywów pomiędzy funduszami, zgodnie z porozumieniem zawartym pomiędzy ING TUnŻ S.A., a ING Investment Management (Polska) S.A., zawiera się w następujących ramach: 70%-80% aktywów jest lokowane w instrumenty skarbowe, a 20%-30% aktywów w instrumenty udziałowe.

Fundusz obciążony jest niezbyt wysokim poziomem ryzyka wynikającym z inwestycji w akcje (ryzyko systematyczne polskiego rynku akcji oraz ryzyko specyficzne związane z inwestycjami w poszczególne spółki). Inwestycje w papiery dłużne związane są z ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem kredytowym (niewypłacalności emitenta).

Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w punkcie IV powyżej.

9. ING Międzynarodowy ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy obligacji (ING Międzynarodowy UFK obligacji)

ING Międzynarodowy UFK obligacji, zgodnie z przyjętą przez ING TUnŻ S.A. polityką inwestycyjną, lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa ING Międzynarodowego Funduszu Obligacji (ING (L) Renta Fund World) i ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Obligacji 2 oraz środki pieniężne, przy czym transakcje gotówkowe dopuszczalne są wyłącznie z przyczyn technicznych. Alokacja aktywów pomiędzy funduszami, zgodnie z porozumieniem zawartym pomiędzy ING TUnŻ S.A. a ING Investment Management (Polska) S.A., zawiera się w następujących ramach: 80%-90% aktywów jest lokowane w ING Międzynarodowy Fundusz Obligacji (ING (L) Renta Fund World), który jest notowany na giełdzie w Luksemburgu, a 10%-20% aktywów w ING Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Obligacji 2.

Fundusz obciążony jest ryzykiem stopy procentowej oraz ryzykiem kredytowym (niewypłacalności emitenta). Portfel jest również obciążony ryzykiem walutowym.

Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w punkcie IV powyżej.

10. ING Międzynarodowy ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy mieszany (ING Międzynarodowy UFK mieszany)

ING Międzynarodowy UFK mieszany, zgodnie z przyjętą przez ING TUnŻ S.A. polityką inwestycyjną, lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa ING Międzynarodowego Funduszu Obligacji (ING (L) Renta Fund World), ING Międzynarodowego Funduszu Akcji (ING (L) Invest World Fund), ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Obligacji 2, ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Akcji 2, instrumenty dłużne oraz środki pieniężne, przy czym transakcje gotówkowe dopuszczalne są wyłącznie z przyczyn technicznych. Alokacja aktywów pomiędzy funduszami, zgodnie z porozumieniem zawartym pomiędzy ING TUnŻ S.A. a ING Investment Management (Polska) S.A., zawiera się w następujących ramach:

1. 80%-90% aktywów jest lokowane w zagraniczne instrumenty dłużne i udziałowe, a 10%-20% aktywów jest lokowane w krajowe instrumenty dłużne i udziałowe;
2. 55%-65% aktywów jest lokowane w instrumenty dłużne, a 35%-45% w instrumenty udziałowe;
3. 51% aktywów inwestowane jest w zagraniczne instrumenty dłużne, 9% aktywów inwestowane jest w krajowe instrumenty dłużne, 34% aktywów w zagraniczne instrumenty udziałowe, a 6% w krajowe instrumenty udziałowe.

Fundusz obciążony jest znaczącym ryzykiem międzynarodowego i polskiego rynku akcji, zarówno systematycznym, jak i specyficznym związanym z poszczególnymi spółkami. Inwestycje w papiery dłużne związane są z ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem kredytowym (niewypłacalności emitenta). Portfel jest również obciążony ryzykiem walutowym.

Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w punkcie IV powyżej.

11. ING Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy Klik (ING UFK Klik)

ING UFK Klik, zgodnie z przyjętą przez ING TUnŻ S.A. polityką inwestycyjną, lokuje wszystkie środki w tytuły uczestnictwa ING Index Linked Fund II – ING Polish Continuous Click Fund Euro oraz środki pieniężne, przy czym transakcje gotówkowe dopuszczalne są wyłącznie z przyczyn technicznych. Maksymalny poziom transakcji gotówkowych wynosi 1% całkowitej wartości aktywów netto, o ile ING TUnŻ S.A. nie zwróci się o zwiększenie tego poziomu. Gotówka może być inwestowana wyłącznie w depozyty w bankach o najwyższej jakości kredytowej.

Fundusz obciążony jest ryzykiem stopy procentowej, ryzykiem kredytowym (niewypłacalności emitenta) oraz ryzykiem związanym z inwestycjami w instrumenty pochodne oparte na europejskich indeksach giełdowych. Ponadto portfel jest obciążony ryzykiem walutowym.

Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w punkcie IV powyżej.

12. Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy DWS Zabezpieczenia Emerytalnego

UFK DWS Zabezpieczenia Emerytalnego lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa DWS Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Zabezpieczenia Emerytalnego. Nie mniej niż 60% aktywów netto funduszu jest lokowane pośrednio w dłużne papiery wartościowe, depozyty i instrumenty rynku pieniężnego. Pośredni udział akcji oraz innych instrumentów opartych o akcje, z zastrzeżeniem sytuacji wyjątkowych, zawiera się w przedziale od 5% do 40% wartości aktywów netto funduszu. Fundusz rekomendowany jest jako propozycja indywidualnego, długoterminowego oszczędzania z myślą o emeryturze. Fundusz narażony jest głównie na ryzyko zmiany stóp procentowych oraz ryzyko rynkowe na rynku akcji.

Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w punkcie IV powyżej.

13. Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy DWS Zrównoważony

UFK DWS Zrównoważony lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa DWS Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Zrównoważonego. W związku z powyższym powierzone środki pieniężne są w zasadniczej części lokowane pośrednio w akcje i w dłużne papiery wartościowe. Pośrednie zaangażowanie UFK na rynku akcji oraz udział innych instrumentów opartych o akcje, z zastrzeżeniem sytuacji wyjątkowych, zawiera się w przedziale od 40% do 65% wartości aktywów netto UFK. Pozostała część aktywów jest pośrednio lokowana w dłużne papiery wartościowe, depozyty i instrumenty rynku pieniężnego. Ryzyko inwestycyjne funduszu wynika z możliwości pośredniego zaangażowania do 65% wartości jego aktywów w akcje. Z uwagi na to fundusz rekomendowany jest osobom oczekującym wysokiej potencjalnej stopy zwrotu, nastawionym na długi horyzont czasowy inwestycji i akceptującym podwyższone ryzyko inwestycyjne.

Fundusz narażony jest głównie na wysokie ryzyko rynkowe na rynku akcji oraz w mniejszym stopniu na ryzyko zmiany stóp procentowych.

Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w punkcie IV powyżej.

14. Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy ING Akcji

UFK ING Akcji lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa ING Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Akcji. Polityka inwestycyjna funduszu zakłada pośrednie inwestowanie średnio 90% aktywów (ale nie mniej niż 70%) w akcje – głównie polskie. Przeciętnie 10% aktywów jest pośrednio inwestowane w krótkoterminowe instrumenty dłużne emitowane przez Skarb Państwa.

Fundusz przeznaczony jest dla osób, które oczekują wysokich zysków oraz akceptują wysokie ryzyko związane z inwestycjami w akcje, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków.

Fundusz narażony jest głównie na bardzo wysokie ryzyko rynkowe rynku akcji.

Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w punkcie IV powyżej.

15. Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy ING Stabilnego Wzrostu

UFK ING Stabilnego Wzrostu lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa ING Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Stabilnego Wzrostu. Polityka inwestycyjna UFK ING Stabilnego Wzrostu zakłada inwestowanie pośrednio przeciętnie 30% aktywów w akcje największych spółek o solidnych fundamentach i bardzo dobrych perspektywach wzrostu. Przeciętnie 70% aktywów jest pośrednio inwestowane w instrumenty dłużne, emitowane głównie przez Skarb Państwa.

Fundusz przeznaczony jest dla osób, które oczekują zysków wyższych niż w przypadku depozytów bankowych oraz akceptują średnie ryzyko związane z inwestycjami części aktywów Funduszu w akcje, tzn. liczą się z możliwością wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie.

Fundusz narażony jest głównie na ryzyko zmiany stóp procentowych oraz w mniejszym stopniu na ryzyko rynkowe na rynku akcji.

Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w punkcie IV powyżej.

16. Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy Legg Mason Akcji

UFK Legg Mason Akcji lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa Legg Mason Akcji Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Fundusz inwestuje pośrednio głównie w akcje spółek giełdowych. Pośredni udział akcji zawierać się może w przedziale od 60% do 100%. Daje to możliwość osiągnięcia wyższych zysków w długim okresie, jednak w krótkich okresach inwestycyjnych wzrasta ryzyko wystąpienia strat.

UFK Legg Mason Akcji pośrednio lokuje swoje aktywa przede wszystkim w spółki giełdowe o bardzo dużych perspektywach wzrostu w średniej i długiej perspektywie czasu. Pozostałe aktywa lokowane są pośrednio w dłużne papiery wartościowe, zarówno skarbowe jak i nieskarbowe.

Fundusz przeznaczony jest dla osób oczekujących maksymalnego zysku w długim okresie, znacząco przewyższającego wyniki osiągnięte przez Warszawski Indeks Giełdowy (WIG), akceptujących wysokie ryzyko inwestycyjne, skłonnych ponieść znaczące straty w oczekiwaniu na długoterminowy zysk.

Fundusz narażony jest głównie na ryzyko rynkowe.

Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w punkcie IV powyżej.

17. Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy Legg Mason Obligacji

UFK Legg Mason Obligacji lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa Legg Mason Obligacji Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

UFK Legg Mason Obligacji lokuje pośrednio aktywa w instrumenty dłużne, a w szczególności w bony skarbowe oraz obligacje o zmiennej i stałej stopie procentowej. Dodatkowo do 10% aktywów funduszu może być pośrednio lokowane w niepubliczne instrumenty dłużne.

Środki funduszu są inwestowane w sposób pośredni zarówno w krótkoterminowe, jak i w długoterminowe dłużne papiery wartościowe. Fundusz przeznaczony jest dla osób akceptujących niski poziom ryzyka, chcących zachować wartość inwestycji, akceptujących zysk nieco wyższy od lokat bankowych lub na poziomie lokat bankowych.

Fundusz narażony jest głównie na ryzyko zmiany stóp procentowych.

Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w punkcie IV powyżej.

18. Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy Legg Mason Zrównoważony Środkowoeuropejski

UFK Legg Mason Zrównoważony Środkowoeuropejski lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa Legg Mason Zrównoważonego Środkowoeuropejskiego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Pośredni udział akcji w aktywach funduszu będzie się zawierał w przedziale od 40% do 60%, zaś pozostałe środki fundusz może pośrednio lokować w inne niż akcje instrumenty finansowe, a w szczególności dłużne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa oraz innych emitentów.

Fundusz przeznaczony jest dla osób oczekujących znacznie wyższej stopy zwrotu od oprocentowania obligacji, akceptujących średnie ryzyko, skłonnych zaakceptować ryzyko poniesienia straty w oczekiwaniu na osiągnięcie zysku w średnioterminowym okresie.

Fundusz narażony jest głównie na ryzyko zmiany stóp procentowych oraz na ryzyko rynkowe na rynku akcji, a także na ryzyko walutowe.

Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w punkcie IV powyżej.

19. Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy Pioneer Akcji Amerykańskich

UFK Pioneer Akcji Amerykańskich lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa Pioneer Akcji Amerykańskich Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Fundusz pośrednio lokuje aktywa w starannie dobrane akcje spółek najbardziej dynamicznej na świecie gospodarki Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej (USA). Są to spółki o ugruntowanej pozycji rynkowej, głównie duże, przejrzyste zarządzane oraz notowane na giełdzie w Nowym Jorku (NySE) lub rynku firm nowych technologii NASDAQ. Ze względu na to, że fundusz może pośrednio inwestować do 100% aktywów w akcje, aktywa netto funduszu mogą charakteryzować się dużą zmiennością.

Fundusz przeznaczony jest dla osób, które są zainteresowane długoterminowym inwestowaniem na amerykańskim rynku akcji, akceptują dość znaczne wahania wartości jednostki uczestnictwa funduszu oraz są skłonne zaakceptować ryzyko poniesienia straty w oczekiwaniu na osiągnięcie zysku.

Fundusz narażony jest na bardzo wysokie ryzyko rynkowe na rynku akcji oraz na ryzyko walutowe.

Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w punkcie IV powyżej.

20. Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy Pioneer Akcji Polskich

UFK Pioneer Akcji Polskich lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa Pioneer Akcji Polskich Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

UFK Pioneer Akcji Polskich pośrednio inwestuje głównie w instrumenty udziałowe, w tym starannie wyselekcjonowane akcje polskich

firm. Pośredni udział lokat innych niż instrumenty finansowe o charakterze udziałowym nie będzie przekraczać 20% funduszu. W związku z charakterem funduszu wartość aktywów netto może cechować się dużą zmiennością.

Fundusz przeznaczony jest dla osób, które akceptują dość znaczne wahania wartości jednostki uczestnictwa funduszu oraz są skłonne zaakceptować ryzyko poniesienia straty w oczekiwaniu na osiągnięcie zysku.

Fundusz narażony jest głównie na bardzo wysokie ryzyko rynkowe na rynku akcji.

Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w punkcie IV powyżej.

21. Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy Pioneer Zrównoważony Rynku Amerykańskiego

UFK Pioneer Zrównoważony Rynku Amerykańskiego lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa Pioneer Zrównoważony Rynku Amerykańskiego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

Aktywa UFK Pioneer Zrównoważony Rynku Amerykańskiego lokowane są w sposób pośredni zarówno w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym, jak również w te jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, których polityka inwestycyjna dopuszcza lokowanie aktywów w akcje oraz w obligacje zamienne na akcje i w dłużne papiery wartościowe oraz w instrumenty rynku pieniężnego. Fundusz ten inwestuje swoje aktywa w sposób pośredni przede wszystkim w papiery wartościowe emitentów, których siedziba znajduje się w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej (USA) lub prowadzących działalność operacyjną lub uzyskujących większość swoich przychodów w USA. Pośredni udział papierów wartościowych emitentów innych niż określonych w zdaniu poprzednim nie może być większy niż 25% aktywów funduszu. Pośredni udział instrumentów finansowych o charakterze udziałowym nie będzie większy niż 65% aktywów tego funduszu.

Fundusz przeznaczony jest dla osób, które poszukują średnio- lub długoterminowych inwestycji opartych o amerykański rynek kapitałowy i oczekują osiągnięcia ponadprzeciętnych zysków, równocześnie akceptując wyższe ryzyko inwestycyjne.

Fundusz narażony jest głównie na ryzyko rynkowe na rynku akcji oraz walutowe, a także na ryzyko zmiany stóp procentowych.

Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w punkcie IV powyżej.

22. Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy Skarbiec-AKCJA

UFK Skarbiec Akcja lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa Subfunduszu Akcji SKARBIEC-AKCJA wydzielonego w ramach SKARBIEC Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

UFK SKARBIEC-AKCJA pośrednio inwestuje przede wszystkim w akcje renomowanych spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (do 90% w okresie koniunktury) oraz w ograniczonym stopniu w krótkoterminowe papiery dłużne.

Fundusz przeznaczony jest dla osób oczekujących wysokiego zysku z inwestycji, zamierzających inwestować długookresowo oraz akceptujących znaczne ryzyko inwestycyjne wyrażające się w potencjalnie dużych wahaniami wartości jednostki uczestnictwa.

Fundusz narażony jest głównie na bardzo wysokie ryzyko rynkowe na rynku akcji.

Dodatkowo fundusz może być narażony także na pozostałe ryzyka wskazane w punkcie IV powyżej.

23. Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy Skarbiec-TOP Funduszy Stabilnych

UFK SKARBIEC-TOP Funduszy Stabilnych lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa SKARBIEC-TOP Funduszy Stabilnych Specjalistyczny Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. UFK SKARBIEC-TOP Funduszy Stabilnych pośrednio lokuje co najmniej 50% aktywów w tytuły uczestnictwa funduszy rynku pieniężnego oraz funduszy papierów dłużnych. Pozostałą część aktywów funduszu stanowią fundusze akcyjne.

Fundusz przeznaczony jest dla osób poszukujących możliwości osiągnięcia zysku znacznie przewyższającego dochód z lokat bankowych oraz akceptujących umiarkowane ryzyko inwestycyjne.

Fundusz narażony jest przede wszystkim na ryzyko zmiany stóp procentowych oraz w umiarkowanym stopniu na ryzyko rynkowe na rynku akcji.

Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w punkcie IV powyżej.

24. Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy Skarbiec-WAGA

UFK SKARBIEC-WAGA lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa Subfunduszu Zrównoważonego SKARBIEC-WAGA wydzielonego w ramach SKARBIEC Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. UFK SKARBIEC-WAGA lokuje aktywa w sposób pośredni w dłużne papiery wartościowe oraz akcje renomowanych spółek wchodzących w skład indeksu WIG20. Pośredni udział akcji w funduszu wynosi przeciętnie 50%.

Fundusz jest przeznaczony dla osób oczekujących w dłuższym okresie wysokiej potencjalnej stopy zwrotu oraz akceptujących umiarkowane ryzyko inwestycyjne.

Fundusz narażony jest głównie na ryzyko zmiany stóp procentowych oraz w mniejszym stopniu na ryzyko rynkowe na rynku akcji.

Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w punkcie IV powyżej.

25. Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy UniKorona Akcje

UFK UniKorona Akcje lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa Subfunduszu UniKorona Akcje wydzielonego w ramach Unifundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Pośredni udział akcji w aktywach funduszu może wynosić 100% i nie może być niższy niż 60%. Fundusz przeznaczony jest dla osób chcących uczestniczyć w zyskach rozwijającego się polskiego rynku, oczekujących wysokiego zysku z inwestycji, zamierzających inwestować długookresowo oraz akceptujących znaczne ryzyko inwestycyjne wyrażające się w potencjalnie dużych wahaniami wartości jednostki uczestnictwa. Ze względu na skład portfela wartość aktywów netto może się cechować wysoką zmiennością.

Fundusz narażony jest głównie na bardzo wysokie ryzyko rynkowe na rynku akcji.

Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w punkcie IV powyżej.

26. Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy UniAktywna Alokacja (95%)

UFK UniAktywna Alokacja (95%) lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa Subfunduszu UniAktywna Alokacja (95%) wydzielonego w ramach Unifundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

W UFK UniAktywna Alokacja (95%) pośredni udział akcji i innych papierów wartościowych o charakterze udziałowym w zależności od sytuacji rynkowej może wynosić od 0% do 100%. Część akcyjna to przede wszystkim akcje dużych polskich spółek wchodzących w skład indeksu WIG, a także akcje wchodzące w skład indeksów RTS (Rosja), BUX (Węgry) i PX 50 (Czechy) oraz kwity depozytowe

wystawione w związku z takimi akcjami, np. ADR, GDR. Pozostała część aktywów funduszu lokowana jest w sposób pośredni w instrumenty dłużne, przy czym 80% lokat części dłużnej funduszu to lokaty posiadające rating inwestycyjny.

Fundusz przeznaczony jest dla osób, które są zainteresowane partycypowaniem w nieograniczonych zyskach z rynku akcji, równocześnie akceptując dość znaczne wahania wartości jednostki uczestnictwa funduszu, oraz są zainteresowane rozwiązaniem potencjalnie umożliwiającym co najmniej zachowanie 95% wartości funduszu w okresie rozliczeniowym (31 grudnia - 31 grudnia kolejnego roku), co może przyczynić się do ograniczenia ryzyka straty w przypadku bessy.

Fundusz narażony jest głównie na bardzo wysokie ryzyko rynkowe na rynku akcji, ale również ryzyko zmiany stóp procentowych i ryzyko walutowe.

Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w punkcie IV powyżej.

27. Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy UniKorona Zrównoważony

UFK UniKorona Zrównoważony lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa Subfunduszu UniKorona Zrównoważonego wydzielonego w ramach Unifundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Pośredni udział akcji i dłużnych papierów wartościowych może sięgać 100% aktywów funduszu, przy czym pośredni udział akcji nie może być niższy niż 20% i wyższy niż 80% wartości jego aktywów.

Fundusz jest przeznaczony dla osób oczekujących w dłuższym okresie wysokiej potencjalnej stopy zwrotu oraz akceptujących umiarkowane ryzyko inwestycyjne.

Fundusz narażony jest głównie na wysokie ryzyko rynkowe na rynku akcji, w mniejszym stopniu na ryzyko zmiany stóp procentowych.

Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w punkcie IV powyżej.

Szczegółowe informacje o funduszach zarządzanych przez ING Investment Management (Polska) S.A., a wchodzących w skład ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych, o których jest mowa w pkt I. 5-11 powyżej, można znaleźć w prospektach informacyjnych dostępnych w siedzibie Ubezpieczyciela i na stronie internetowej www.ing.pl.