


Portfel modelowy ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych
Profil ryzyka: neutralny **Horyzont inwestycyjny: 6+**

Strategiczna alokacja aktywów	Dlaczego można tak rozłożyć inwestowane środki?
	<p>Investor o neutralnym nastawieniu do ryzyka, który inwestuje środki na przynajmniej 6 lat może pozwolić sobie na ulokowanie znacznej części kapitału w fundusze akcyjne. Patrząc historycznie, fundusze akcyjne z reguły przynoszą wyższą stopę zwrotu od funduszy bezpiecznych, więc przeznaczając na nie 55% środków inwestor daje sobie szansę na zysk znacznie przekraczający oprocentowanie lokat. Z drugiej strony fundusze akcji są bardzo zmienne, dlatego pozostałe 45% jest inwestowane bezpiecznie w celu ograniczenia wahań całego portfela. Fundusze bezpieczne często przynoszą zadowalające stopy zwrotu w okresie spadków cen akcji. Dlatego warto uzupełnić portfel akcji o instrumenty bezpieczne, aby zwiększyć szansę na pozytywny wynik całego portfela.</p>

Przykładowy portfel inwestycyjny zbudowany z funduszy unit-linked		
Rynek pieniężny (Fundusze gotówkowe i rynku pieniężnego)	10%	
UFK PKO Skarbowy (I) pro		10%
Obligacje (Fundusze dłużne)	35%	
UFK PKO Papierów Dłużnych Plus (I) pro		30%
UFK Templeton Globalny Papierów Dłużnych (PLN H) pro		5%
Fundusze mieszane, absolutnego zwrotu oraz nieruchomości	0%	
Akcje (Fundusze akcyjne i surowcowe)	55%	
UFK PKO Akcji Plus (I) pro		27,0%
UFK Fidelity Akcji krajów Europy, Bliskiego Wschodu i Afryki (PLN H) pro		10,0%
UFK Schroder Akcji Globalnych pro		18,0%

Dlaczego można wybrać takie fundusze?

Zdecydowana większość części bezpiecznej portfela jest zainwestowana w polskie obligacje rządowe i bony Skarbu Państwa, czyli pozbawione ryzyka walutowego, najbezpieczniejsze inwestycje dostępne dla polskiego inwestora. Część akcyjna jest rozłożona na inwestycje w akcje polskie i inwestycje w akcje zagraniczne. Taki podział zapewnia wiele korzyści. Po pierwsze, umożliwia wykorzystanie potencjału akcji polskich. Po drugie, ogranicza ryzyko, ponieważ część środków trafia na akcje z rynków rozwiniętych, które podczas spadków z reguły zachowują się znacznie lepiej od akcji polskich. Po trzecie, umożliwia wykorzystanie bardzo dobrych perspektyw akcji z rynków wschodzących. Dopełnieniem opisanych wyżej inwestycji jest rynek pieniężny oraz globalne papiery dłużne. Zaletą pierwszych jest niższa zmienność. Zaletą drugich jest wyższy potencjał zysku niż w przypadku obligacji polskich.

Produkt dostępny w formie ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym. Przed dokonaniem inwestycji prosimy o zapoznanie się z informacjami o ubezpieczeniowych funduszach kapitałowych, dostępnymi na stronie www.pkoubezpieczenia.pl, w szczególności z informacjami niezbędnymi do oceny inwestycji oraz dotyczącymi ryzyka, kosztów i opłat. Towarzystwo nie świadczy usług doradztwa w związku z zawieraniem transakcjami, ani nie udziela porad inwestycyjnych, co oznacza, że podane informacje nie mają charakteru porady inwestycyjnej lub rekomendacji. Jakakolwiek decyzja inwestycyjna należy wyłącznie do Klienta. Przed zawarciem umowy Klient powinien rozważyć ryzyko związane z inwestycją w jednostki Funduszu, potencjalne korzyści oraz ryzyka z nim związane, konsekwencje finansowe, prawne i podatkowe oraz w sposób niezależny ocenić czy jest w stanie podjąć ryzyko inwestycyjne.

Wszystkie wyniki przedstawione na stronach internetowych mają charakter historyczny lub szacunkowy i nie stanowią gwarancji osiągnięcia analogicznych wyników inwestycyjnych.

Ryzyka związane z oferowanym produktem wynikające z jego konstrukcji to w szczególności:

- (1) Ryzyko rynkowe - ryzyko utraty części / całości wartości wpłaconego kapitału w wyniku spadku wartości jednostek uczestnictwa w związku ze zmianą wyceny aktywów wchodzących w skład portfela inwestycyjnego danego funduszu.
- (2) Ryzyko strat związanych z wcześniejszą wypłatą środków - ryzyko utraty części / całości wartości wpłaconego kapitału spowodowane kosztami związanymi z dystrybucją produktu, pobieranymi w przypadku całkowitego / częściowego wycofania się (wykupu) z inwestycji przed wskazanym horyzontem umowy ubezpieczenia.
- (3) Ryzyko ograniczonego dostępu do środków związane z wystąpieniem okoliczności niezależnych od ubezpieczyciela, np. z zawieszeniem wyceny jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub wstrzymaniem umorzeń jednostek uczestnictwa przez fundusze inwestycyjne.
- (4) Ryzyko walutowe - ryzyko spadku wartości inwestycji wynikające z niekorzystnej zmiany kursów walutowych w przypadku inwestycji w walutach obcych lub denominowanych w walutach obcych.

Wyżej wymienione ryzyka to najważniejsze ryzyka w ocenie PKO Ubezpieczenia. Szerszy katalog ryzyk związanych z produktami inwestycyjnymi znajdziesz na stronie www.pkoubezpieczenia.pl.

PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Chłodnej 52, 00-872 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr. KRS 000031094, NIP 521-04-19-914, kapitał zakładowy: 89 308 824,70 zł w całości wpłacony, tel. +48 22 541 01 00, fax: +48 22 541 01 01, infolinia: 801 231 500, e-mail: kontakt@pkoubezpieczenia.pl, www.pkoubezpieczenia.pl

Alternatywny wybór ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych

Fundusze akcyjne i surowcowe		Fundusze dłużne		Fundusze gotówkowe i rynku pieniężnego
polskie	zagraniczne	polskie	zagraniczne	
	UFK Fidelity Akcji Potencjału Globalnego pro		UFK Schroder Obligacji Strategicznych pro	
	UFK PKO Akcji Rynków Wschodzących (I) pro		UFK Schroder Europejskich Obligacji pro	
			UFK Schroder Globalnych Obligacji Wysokodochodowych (PLN H) pro	
			UFK Franklin Obligacji Wysokodochodowych pro	

Dla kogo dedykowany jest alternatywny wybór ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych?

Alternatywny wybór ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych ma na celu umożliwienie zamiany funduszy wskazanych w portfelu modelowym na inne propozycje z oferty, które równie dobrze odzwierciedlają określoną strategię inwestycyjną. Fundusze dostępne w ramach alternatywnego wyboru zostały dobrane w taki sposób, aby ich profil inwestycyjny i tym samym potencjał stopy zwrotu odpowiadał taktycznej alokacji aktywów w danym portfelu modelowym. Oznacza to, że zamiana w ramach danej klasy aktywów, funduszu z portfela modelowego na jedną z propozycji wskazanych wyżej pozwoli zachować profil inwestycyjny portfela modelowego pod względem oczekiwanej stopy zwrotu i ryzyka.

Produkt dostępny w formie ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym. Przed dokonaniem inwestycji prosimy o zapoznanie się z informacjami o ubezpieczeniowych funduszach kapitałowych, dostępnymi na stronie www.pkoubezpieczenia.pl, w szczególności z informacjami niezbędnymi do oceny inwestycji oraz dotyczącymi ryzyka, kosztów i opłat. Towarzystwo nie świadczy usług doradztwa w związku z zawieraniem transakcjami, ani nie udziela porad inwestycyjnych, co oznacza, że podane informacje nie mają charakteru porady inwestycyjnej lub rekomendacji. Jakakolwiek decyzja inwestycyjna należy wyłącznie do Klienta. Przed zawarciem umowy Klient powinien rozważyć ryzyko związane z inwestycją w jednostki Funduszu, potencjalne korzyści oraz ryzyka z nim związane, konsekwencje finansowe, prawne i podatkowe oraz w sposób niezależny ocenić czy jest w stanie podjąć ryzyko inwestycyjne.

Wszystkie wyniki przedstawione na stronach internetowych mają charakter historyczny lub szacunkowy i nie stanowią gwarancji osiągnięcia analogicznych wyników inwestycyjnych.

Ryzyka związane z oferowanym produktem wynikające z jego konstrukcji to w szczególności:

- (1) Ryzyko rynkowe – ryzyko utraty części / całości wartości wpłaconego kapitału w wyniku spadku wartości jednostek uczestnictwa w związku ze zmianą wyceny aktywów wchodzących w skład portfela inwestycyjnego danego funduszu.
- (2) Ryzyko strat związanych z wcześniejszą wypłatą środków – ryzyko utraty części / całości wartości wpłaconego kapitału spowodowane kosztami związanymi z dystrybucją produktu, pobieranymi w przypadku całkowitego / częściowego wycofania się (wykupu) z inwestycji przed wskazanym horyzontem umowy ubezpieczenia.
- (3) Ryzyko ograniczonego dostępu do środków związane z wystąpieniem okoliczności niezależnych od ubezpieczyciela, np. z zawieszeniem wyceny jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub wstrzymaniem umorzeń jednostek uczestnictwa przez fundusze inwestycyjne.
- (4) Ryzyko walutowe – ryzyko spadku wartości inwestycji wynikające z niekorzystnej zmiany kursów walutowych w przypadku inwestycji w walutach obcych lub denominowanych w walutach obcych.

Wyżej wymienione ryzyka to najważniejsze ryzyka w ocenie PKO Ubezpieczenia. Szerszy katalog ryzyk związanych z produktami inwestycyjnymi znajdziesz na stronie www.pkoubezpieczenia.pl.

Wszelkie dokumenty funduszy dostępne są na stronach funduszy pod adresem: www.pkoubezpieczenia.pl/ufk/#wszystkie

PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Chłodnej 52, 00-872 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr. KRS 0000031094, NIP 521-04-19-914, kapitał zakładowy: 89 308 824,70 zł w całości wpłacony, tel. +48 22 541 01 00, fax: +48 22 541 01 01, infolinia: 801 231 500, e-mail: kontakt@pkoubezpieczenia.pl, www.pkoubezpieczenia.pl