

Regulamin Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych stanowiący integralną część ogólnych warunków ubezpieczeń na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, zwanych dalej OWU, zgodnych z ustawą o działalności ubezpieczeniowej oraz będących integralną częścią każdej umowy ubezpieczenia zawartej na ich podstawie.

### Rozdział 1: Postanowienia ogólne

#### § 1

Regulamin Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych, zwany dalej Regulaminem, określa cel i zasady działania Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych (UFK) oferowanych przez UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. (UNIQA) w ramach ubezpieczeń na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym „Fundusz & Perspektywa”, określonych w Szczególnym Wykazie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych.

### Rozdział 2

#### § 2

- Terminy użyte w Regulaminie oznaczają:
  - Dzień Wyceny** - dzień, na który UNIQA ustala Wartość Aktywów Netto Funduszu.
  - Fundusz** - Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy UNIQA.
  - Fundusz Inwestycyjny** - fundusz inwestycyjny otwarty, specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty lub fundusz zagraniczny oraz subfundusze wyżej wymienionych funduszy w rozumieniu ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. 2014.157 z późn. zm.).
  - Fundusz Inwestycyjny Zamknięty** - fundusz inwestycyjny zamknięty w rozumieniu ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. 2014.157 z późn. zm.).
  - Portfel Modelowy** - Fundusz, którego polityka inwestycyjna określona została w § 15 ust. 6. Aktywa wchodzące w skład Portfeli Modelowych zarządzane są przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zgodnie z polityką inwestycyjną danego Portfela.
  - Wartość Aktywów Netto Funduszu** - całkowita wartość aktywów Funduszu pomniejszona o jego zobowiązania.
- Pozostałe terminy użyte w Regulaminie mają znaczenie nadane im w OWU.

### Rozdział 3: Jednostki Funduszu

#### § 3

- Jednostki Funduszu nie stanowią odrębnego od Umowy Ubezpieczenia prawa materialnego.
- Jednostki Funduszu nie mogą być zbywane na rzecz osób trzecich.
- Jednostki Funduszu nie mogą być przedmiotem dziedziczenia.
- Jednostki Funduszu nie są oprocentowane.

### Rozdział 4: Zasady i terminy wyceny Jednostek Funduszu

#### § 4

- Wycena Jednostki Funduszu polega na obliczeniu wartości Jednostki Funduszu.
- Wartość Jednostki Funduszu w Dniu Wyceny obliczana jest przez podzielenie Wartości Aktywów Netto Funduszu w Dniu Wyceny przez liczbę wszystkich Jednostek Funduszu w Dniu Wyceny.

- Aktywa Funduszu wycenia się według wartości godziwej, pozwalającej na rzetelne odzwierciedlenie ich wartości, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.
- Wartość Jednostki Funduszu ustalana jest na każdy Dzień Wyceny, przy czym tak ustalona wartość obowiązuje do kolejnego Dnia Wyceny.
- Wycena Jednostki Funduszu może zostać opóźniona lub może nie zostać dokonana z przyczyn niezależnych od UNIQA. W przypadku braku możliwości wyceny istotnej części aktywów Funduszu z przyczyn niezależnych od UNIQA, UNIQA ma prawo zawiesić nabycia i umorzenia Jednostek Funduszu zgodnie z §. 7.1.2). i 8.1.2).
- Liczba Jednostek Funduszu zaokrąglana jest do pięciu miejsc po przecinku, natomiast ich cena zaokrąglana jest do dwóch miejsc po przecinku.

### Rozdział 5: Zasady i terminy nabywania Jednostek Funduszu

#### § 5

- Jednostki Funduszu są nabywane ze składek oraz ze środków przeniesionych do Funduszu z innego Funduszu oferowanego przez UNIQA.
- W przypadku operacji przeniesienia nabycie Jednostek Funduszu następuje niezwłocznie, jednak nie wcześniej niż po otrzymaniu środków pieniężnych pochodzących z realizacji odkupienia jednostek Funduszu Inwestycyjnego lub certyfikatów Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, w które lokowane są aktywa Funduszu, z którego następuje przeniesienie.
- Nabycie Jednostek Funduszu następuje w terminach określonych w OWU. Terminy, o których mowa w zdaniu poprzednim, mogą zostać wydłużone z przyczyn niezależnych od UNIQA.
- Nabyta liczba Jednostek Funduszu jest równa ilorazowi kwoty przekazanej do Funduszu i wartości Jednostki Funduszu w dniu nabycia.
- Liczbę nabytych Jednostek Funduszu określa się z dokładnością do pięciu miejsc po przecinku.

### Rozdział 6: Zasady i terminy umarzania Jednostek Funduszu

#### § 6

- Jednostki Funduszu są umarzane w przypadku dokonywania wykupu lub przeniesienia środków pieniężnych pomiędzy Funduszami.
- Wyplata środków pieniężnych z tytułu wykupu następuje niezwłocznie, jednak nie wcześniej niż po otrzymaniu środków pieniężnych pochodzących z realizacji odkupienia jednostek Funduszu Inwestycyjnego lub certyfikatów Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, w które lokowane są aktywa Funduszu, z którego następuje wykup.
- Umorzenie Jednostek Funduszu następuje w terminach określonych w OWU. Terminy, o których mowa w zdaniu poprzednim, mogą zostać wydłużone z przyczyn niezależnych od UNIQA.

- Umorzona liczba Jednostek Funduszu jest równa ilorazowi kwoty wycofanej z Funduszu i wartości Jednostki Funduszu w dniu umorzenia.

### Rozdział 7: Zawieszenie nabyć lub umorzeń Jednostek Funduszu

#### § 7

- UNIQA ma prawo zawiesić nabycia Jednostek Funduszu:
  - w przypadku zawieszenia zbywania lub odkupywania jednostek Funduszu Inwestycyjnego lub certyfikatów Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, w które lokowane są aktywa Funduszu,

- 2) gdy nie można dokonać wyceny istotnej części aktywów Funduszu z przyczyn niezależnych od UNIQA, a w szczególności w przypadku wstrzymania wypłaty środków pieniężnych z tytułu odkupu jednostek uczestnictwa Funduszu Inwestycyjnego lub certyfikatów Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, w które lokowane są aktywa Funduszu.

Komunikat dotyczący zawieszenia UNIQA zamieszcza niezwłocznie na stronie internetowej [www.uniqa.pl](http://www.uniqa.pl).

2. Jeżeli alokowanie całości albo części składki nie może być zrealizowane z powodu zawieszenia nabyć Jednostek Funduszu, UNIQA niezwłocznie dokonuje tymczasowej zmiany procentowego podziału składki, zastępując Fundusz, którego dotyczy zawieszenie, innym Funduszem o Niskim Poziomie Ryzyka Inwestycyjnego z grupy funduszy rynku pieniężnego lub obligacyjnych (dalej „FNPRI”) i alokując do FNPRI środki pieniężne pochodzące ze składki. O dokonanej zmianie procentowego podziału składki UNIQA niezwłocznie poinformuje Ubezpieczającego. Po wznowieniu nabyć Jednostek Funduszu UNIQA nabywa Jednostki zgodnie z pierwotnie wskazanym przez Ubezpieczającego procentowym podziałem składki. Powyższe zmiany nie są związane z pobieraniem jakichkolwiek opłat przez UNIQA.

Po wznowieniu nabyć środki zaalokowane na FNPRI nie podlegają automatycznemu przeniesieniu na pierwotnie wskazany Fundusz. Ubezpieczający ma możliwość samodzielnego dokonania przeniesienia zgodnie z zapisami OWU.

3. Procedura opisana w ust. 2 dotyczy także środków pochodzących ze zleceń złożonych do UNIQA przed terminem zawieszenia nabyć i będących w trakcie realizacji w dniu rozpoczęcia okresu zawieszenia.

## § 8

1. UNIQA ma prawo zawiesić umorzenia Jednostek Funduszu:
  - 1) w przypadku zawieszenia odkupywania jednostek Funduszu Inwestycyjnego lub certyfikatów Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, w które lokowane są aktywa Funduszu,
  - 2) w przypadku, gdy nie można dokonać wyceny istotnej części aktywów Funduszu z przyczyn niezależnych od UNIQA, a w szczególności w przypadku wstrzymania wypłaty środków pieniężnych z tytułu odkupu jednostek uczestnictwa Funduszu Inwestycyjnego lub certyfikatów Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, w które lokowane są aktywa Funduszu.

Komunikat dotyczący zawieszenia UNIQA zamieszcza niezwłocznie na stronie internetowej [www.uniqa.pl](http://www.uniqa.pl).

2. Zlecenia umorzenia Jednostek Funduszu będą procesowane w sposób następujący:
  - 1) w przypadku realizacji wykupu częściowego UNIQA zrealizuje zlecenie poprzez proporcjonalne umorzenie zgromadzonych na ORJU Jednostek innych Funduszy, których umorzenia nie uległy zawieszeniu. Niezależnie od zadysonowanej w zleceniu kwoty, wykup częściowy zostanie zrealizowany w kwocie nie wyższej niż wartość Jednostek Funduszy, których umorzenia nie uległy zawieszeniu,
  - 2) w przypadku realizacji zlecenia wykupu całkowitego UNIQA wypłaci część środków pieniężnych pochodzącą z Funduszy, których umorzenia nie zostały zawieszony, a środki z Funduszu, którego umorzenia zostały zawieszony, zostaną wypłacone niezwłocznie po wznowieniu umorzeń, bez dodatkowej dyspozycji Ubezpieczającego,
  - 3) w przypadku wypłaty Świadczenia Ubezpieczeniowego, gdy Fundusz zawiesił dokonywanie umorzeń, jednak dokonuje regularnej wyceny, UNIQA wypłaci pełną wartość świadczenia zgodnie z warunkami określonymi w OWU,
  - 4) w przypadku, gdy nie można dokonać wyceny aktywów Funduszu z przyczyn niezależnych od UNIQA, wypłata Świadczenia Ubezpieczeniowego nastąpi niezwłocznie, gdy możliwe będzie jego ustalenie, w wysokości i terminach określonych w OWU,
  - 5) zlecenia przeniesienia Jednostek z Funduszu, którego umorzenia zostały zawieszony, nie będą realizowane aż do czasu wznowienia realizacji umorzeń na Jednostkach tego Funduszu.

3. W przypadku powzięcia informacji przez UNIQA o odkupywaniu w ratach jednostek uczestnictwa Funduszu Inwestycyjnego lub certyfikatów Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, w które lokowane są aktywa Funduszu, UNIQA niezwłocznie poinformuje o tym fakcie Ubezpieczających posiadających środki w Funduszu, którego

Jednostki podlegają odkupieniu w ratach oraz Ubezpieczających, którzy wskazali ten Fundusz przy procentowym podziale składki.

## Rozdział 8: Łączenie i podział Jednostek Funduszu

### § 9

1. UNIQA dokonuje podziału Jednostek Uczestnictwa Funduszu w przypadku, gdy takiego podziału dokona Fundusz Inwestycyjny, w którym lokowane są aktywa Funduszu.
2. Podział Jednostki Uczestnictwa jest dokonywany na równe części tak, aby całkowita wartość Jednostek Uczestnictwa powstałych w wyniku podziału odpowiadała wartości Jednostki Uczestnictwa przed podziałem.
3. O fakcie podziału Jednostek Uczestnictwa Funduszu UNIQA niezwłocznie zawiadamia Ubezpieczających posiadających środki w Funduszu, którego Jednostki Uczestnictwa ulegają podziałowi oraz Ubezpieczających, którzy wskazali Fundusz przy procentowym podziale składki. Komunikat dotyczący podziału Jednostek Uczestnictwa Funduszu UNIQA zamieszcza niezwłocznie na stronie internetowej [www.uniqa.pl](http://www.uniqa.pl).

### § 10

1. UNIQA dokonuje łączenia Jednostek Uczestnictwa Funduszu w przypadku, gdy takiego łączenia dokona Fundusz Inwestycyjny, w którym lokowane są aktywa Funduszu.
2. Warunki i sposób łączenia Jednostek Uczestnictwa określa statut Funduszu Inwestycyjnego, w który lokowane są aktywa Funduszu. UNIQA dokona łączenia Jednostek Uczestnictwa Funduszu w sposób odpowiadający zasadom przyjętym przez Fundusz Inwestycyjny.
3. O fakcie łączenia Jednostek Uczestnictwa Funduszu UNIQA niezwłocznie zawiadamia Ubezpieczających posiadających środki w Funduszu, którego Jednostki Uczestnictwa ulegają łączeniu oraz Ubezpieczających, którzy mają wskazany Fundusz przy procentowym podziale składki. Komunikat dotyczący łączenia Jednostek Uczestnictwa Funduszu UNIQA zamieszcza niezwłocznie na stronie internetowej [www.uniqa.pl](http://www.uniqa.pl).

## Rozdział 9: Łączenie Funduszy

### § 11

1. W przypadku powzięcia informacji o łączeniu Funduszy Inwestycyjnych, w których jednostki lokowane są aktywa Funduszy, UNIQA określa sposób i warunki połączenia Funduszy w sposób odpowiadający zasadom przyjętym przez Fundusz Inwestycyjny.
2. O fakcie łączenia Funduszy UNIQA niezwłocznie zawiadamia Ubezpieczających posiadających środki w Funduszach podlegających połączeniu oraz Ubezpieczających, którzy wskazali te Fundusze przy procentowym podziale składki. Komunikat dotyczący połączenia Funduszy UNIQA zamieszcza niezwłocznie na stronie internetowej [www.uniqa.pl](http://www.uniqa.pl).

## Rozdział 10: Tworzenie i likwidacja Funduszu

### § 12

1. W okresie obowiązywania Umowy Ubezpieczenia UNIQA ma prawo tworzyć nowe Fundusze oraz likwidować Fundusze istniejące.
2. Komunikat dotyczący utworzenia nowego Funduszu UNIQA zamieszcza niezwłocznie na stronie internetowej [www.uniqa.pl](http://www.uniqa.pl).
3. W przypadku likwidacji Funduszu w wyniku likwidacji Funduszu Inwestycyjnego lub Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, w który lokowane są aktywa Funduszu, UNIQA niezwłocznie zawiadamia o fakcie likwidacji Funduszu Ubezpieczających, posiadających środki w likwidowanym Funduszu. Ubezpieczający, którzy nie posiadają środków w likwidowanym Funduszu, lecz złożyli zlecenie przeniesienia środków do likwidowanego Funduszu albo wskazali likwidowany Fundusz przy zmianie procentowego podziału składki alokowanej, są zawiadamiani o likwidacji Funduszu niezwłocznie po złożeniu dyspozycji do UNIQA.

4. W przypadku likwidacji Funduszu z przyczyn innych niż opisane w ustępie 3, UNIQA zawiadamia o tym fakcie Ubezpieczających posiadających środki w likwidowanym Funduszu na co najmniej 14 dni przed likwidacją. Ubezpieczający, którzy nie posiadają środków w likwidowanym Funduszu, lecz złożyli zlecenie przeniesienia środków do likwidowanego Funduszu albo wskazali likwidowany Fundusz przy zmianie procentowego podziału składki alokowanej, są zawiadamiani o likwidacji Funduszu niezwłocznie po złożeniu dyspozycji do UNIQA.
5. Ubezpieczający powinni złożyć zlecenie przeniesienia środków lokowanych w likwidowanym Funduszu oraz odpowiednio zmienić procentowy podział składki alokowanej do dnia wskazanego w zawiadomieniu o likwidacji Funduszu. Jeżeli dyspozycja, o której mowa w zdaniu poprzednim nie wpłynie do UNIQA w wyznaczonym terminie, wówczas UNIQA dokona przeniesienia środków oraz zamieni likwidowany Fundusz w procentowym podziale składki alokowanej na FNPRI, przy czym takie działanie nie wiąże się z pobraniem jakiegokolwiek opłaty przez UNIQA.
6. Począwszy od daty ogłoszenia informacji o likwidacji Funduszu na stronie internetowej [www.uniqa.pl](http://www.uniqa.pl), UNIQA nie będzie realizować zleceń przeniesienia środków do likwidowanego Funduszu oraz nie będzie nabywać Jednostek Funduszu w związku ze wskazaniem likwidowanego Funduszu do ustalania oraz do zmiany procentowego podziału składki alokowanej.
7. Zmiany wskazane w ust. 1 nie stanowią zmiany Umowy Ubezpieczenia.

## Rozdział 11: Inne zmiany w Funduszach

### § 13

1. W przypadku zmiany nazwy Funduszu Inwestycyjnego, w którego jednostki lokowane są aktywa Funduszu, komunikat dotyczący zmiany nazwy Funduszu UNIQA zamieszcza na stronie internetowej [www.uniqa.pl](http://www.uniqa.pl).
2. W przypadku zmiany polityki inwestycyjnej Funduszu Inwestycyjnego, w którego jednostki lokowane są aktywa Funduszu, UNIQA zawiadamia o tym fakcie Ubezpieczających posiadających środki w Funduszu, którego dotyczy zmiana oraz Ubezpieczających, którzy złożyli zlecenie przeniesienia środków do powyższego Funduszu albo wskazali ten Fundusz do procentowego podziału składki alokowanej. Komunikat dotyczący zmiany polityki inwestycyjnej Funduszu UNIQA zamieszcza niezwłocznie na stronie internetowej [www.uniqa.pl](http://www.uniqa.pl).
3. Zmiany wskazane w ust. 1 i ust. 2 nie stanowią zmiany Umowy Ubezpieczenia.

### § 14

1. W przypadku przejęcia zarządzania Funduszem Inwestycyjnym lub przekształcenia Funduszu Inwestycyjnego, w którego jednostki lokowane są aktywa Funduszu, komunikat dotyczący powyższych zmian UNIQA zamieszcza niezwłocznie na stronie internetowej [www.uniqa.pl](http://www.uniqa.pl).
2. Zmiany wskazane w ust. 1 nie stanowią zmiany Umowy Ubezpieczenia.

## Rozdział 12: Charakterystyka Funduszy

### § 15

1. Celem inwestycyjnym Funduszy jest wzrost wartości aktywów Funduszy w wyniku wzrostu wartości lokat w horyzoncie inwestycyjnym wskazanym w prospektach informacyjnych lub statutach Funduszy Inwestycyjnych, w które lokowane są aktywa Funduszy.
2. UNIQA nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Funduszy. Wyniki Funduszy osiągane w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników inwestycyjnych tych Funduszy.
3. Aktywa Funduszy lokowane są w jednostki uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych, zgodnie ze wskazaniem w Szczególnym Wykazie UFK, z zastrzeżeniem ust. 6.
4. W granicach określonych przepisami prawa, aktywa Funduszy mogą być lokowane we wszystkie rodzaje aktywów spełniające kryteria

uznania za aktywa stanowiące pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, zgodnie z zapisami ustawy o działalności ubezpieczeniowej.

5. Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej Funduszy Inwestycyjnych, w których jednostki uczestnictwa lokowane są aktywa UFK, w tym charakterystyka aktywów wchodzących w skład Funduszy Inwestycyjnych, kryteria doboru aktywów oraz zasady dywersyfikacji i inne ograniczenia inwestycyjne, określone są w odpowiednich prospektach informacyjnych i statutach Funduszy Inwestycyjnych. Aktualne na dzień dokonania inwestycji prospekty informacyjne Funduszy Inwestycyjnych dostępne są na stronach internetowych odpowiednich Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych zarządzających danym Funduszem Inwestycyjnym.
6. Zasady lokowania środków oraz charakterystyka Portfeli Modelowych:

#### Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy UNIQA - Portfel Bezpieczny

- 1) Polityka inwestycyjna Portfela Modelowego UNIQA - Portfel Bezpieczny: wzrost wartości aktywów Portfela przy założeniu niskiego poziomu ryzyka, w horyzoncie inwestycyjnym nie krótszym niż 5 lat.
- 2) Charakterystyka aktywów Portfela Modelowego:
  - jednostki Funduszy Inwestycyjnych,
  - certyfikaty Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych,
  - kontrakty terminowe,
  - depozyty bankowe.
- 3) Zasady dywersyfikacji aktywów Portfela Modelowego:
  - łączna wartość:
    - jednostek Funduszy Inwestycyjnych,
    - certyfikatów Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych zarządzanych przez jedno Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych nie powinna przekroczyć 30% Wartości Aktywów Netto Portfela,
    - łączna wartość jednostek jednego Funduszu Inwestycyjnego nie powinna być wyższa niż 20% Wartości Aktywów Netto Portfela,
    - łączna wartość jednostek Funduszy Inwestycyjnych z kategorii funduszy akcyjnych nie powinna przekroczyć 5% Wartości Aktywów Netto Portfela,
    - łączna wartość certyfikatów Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych nie powinna przekroczyć 10% Wartości Aktywów Netto Portfela,
    - maksymalny udział certyfikatów jednego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego nie może przekroczyć 2% Wartości Aktywów Netto Portfela,
    - łączna wartość kontraktów terminowych nie powinna przekroczyć 5% Wartości Aktywów Netto Portfela.
- 4) Kryteria doboru aktywów:
  - dobór aktywów do Portfela dokonywany jest w oparciu o zakładaną politykę inwestycyjną Portfela oraz ograniczenia w zakresie dopuszczalnych klas aktywów i zasad ich dywersyfikacji.

#### Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy UNIQA - Portfel Stabilnego Wzrostu

- 1) Polityka inwestycyjna Portfela Modelowego UNIQA - Portfel Stabilnego Wzrostu: wzrost wartości aktywów Portfela przy założeniu umiarkowanego poziomu ryzyka, w horyzoncie inwestycyjnym nie krótszym niż 5 lat.
- 2) Charakterystyka aktywów Portfela Modelowego:
  - jednostki Funduszy Inwestycyjnych,
  - certyfikaty Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych,
  - kontrakty terminowe,
  - depozyty bankowe.
- 3) Zasady dywersyfikacji aktywów Portfela Modelowego:
  - łączna wartość:
    - jednostek Funduszy Inwestycyjnych,
    - certyfikatów Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych zarządzanych przez jedno Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych nie powinna przekroczyć 30% Wartości Aktywów Netto Portfela,
    - łączna wartość jednostek jednego Funduszu Inwestycyjnego nie powinna być wyższa niż 20% Wartości Aktywów Netto Portfela,
    - łączna wartość jednostek Funduszy Inwestycyjnych z kategorii funduszy akcyjnych nie powinna przekroczyć 40% Wartości Aktywów Netto Portfela,

- łączna wartość certyfikatów Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych nie powinna przekroczyć 15% Wartości Aktywów Netto Portfela,
  - maksymalny udział certyfikatów jednego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego nie może przekroczyć 2% Wartości Aktywów Netto Portfela,
  - łączna wartość kontraktów terminowych nie powinna przekroczyć 40% Wartości Aktywów Netto Portfela.
- 4) Kryteria doboru aktywów:
- dobór aktywów do Portfela dokonywany jest w oparciu o zakładaną politykę inwestycyjną Portfela oraz ograniczenia w zakresie dopuszczalnych klas aktywów i zasad ich dywersyfikacji.

#### **Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy UNIQA - Portfel Zrównoważony**

- 1) Polityka inwestycyjna Portfela Modelowego UNIQA - Portfel Zrównoważony: wzrost wartości aktywów Portfela przy założeniu podwyższonego poziomu ryzyka, w horyzoncie inwestycyjnym nie krótszym niż 5 lat.
- 2) Charakterystyka aktywów Portfela Modelowego:
  - jednostki Funduszy Inwestycyjnych,
  - certyfikaty Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych,
  - kontrakty terminowe,
  - depozyty bankowe.
- 3) Zasady dywersyfikacji aktywów Portfela Modelowego:
  - łączna wartość:
    - jednostek Funduszy Inwestycyjnych,
    - certyfikatów Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych zarządzanych przez jedno Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych nie powinna przekroczyć 30% Wartości Aktywów Netto Portfela,
  - łączna wartość jednostek jednego Funduszu Inwestycyjnego nie powinna być wyższa niż 20% Wartości Aktywów Netto Portfela,
  - łączna wartość jednostek Funduszy Inwestycyjnych z kategorii funduszy akcyjnych nie powinna przekroczyć 70% Wartości Aktywów Netto Portfela,
  - łączna wartość certyfikatów Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych nie powinna przekroczyć 15% Wartości Aktywów Netto Portfela,
  - maksymalny udział certyfikatów jednego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego nie może przekroczyć 2% Wartości Aktywów Netto Portfela,
  - łączna wartość kontraktów terminowych nie powinna przekroczyć 70% Wartości Aktywów Netto Portfela.
- 4) Kryteria doboru aktywów:
  - dobór aktywów do Portfela dokonywany jest w oparciu o zakładaną politykę inwestycyjną Portfela oraz ograniczenia w zakresie dopuszczalnych klas aktywów i zasad ich dywersyfikacji.

#### **Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy UNIQA - Portfel Agresywny**

- 1) Polityka inwestycyjna Portfela Modelowego UNIQA - Portfel Agresywny: wzrost wartości aktywów Portfela przy założeniu bardzo wysokiego poziomu ryzyka, w horyzoncie inwestycyjnym nie krótszym niż 5 lat.
- 2) Charakterystyka aktywów Portfela Modelowego:
  - jednostki Funduszy Inwestycyjnych,
  - certyfikaty Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych,
  - kontrakty terminowe,
  - depozyty bankowe.
- 3) Zasady dywersyfikacji aktywów Portfela Modelowego:
  - łączna wartość:
    - jednostek Funduszy Inwestycyjnych,
    - certyfikatów Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych zarządzanych przez jedno Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych nie powinna przekroczyć 30% Wartości Aktywów Netto Portfela,
  - łączna wartość jednostek jednego Funduszu Inwestycyjnego wyższa niż 20% Wartości Aktywów Netto Portfela,
  - łączna wartość jednostek Funduszy Inwestycyjnych z kategorii funduszy akcyjnych nie powinna być niższa niż 60% Wartości Aktywów Netto Portfela,
  - łączna wartość certyfikatów Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych nie powinna przekroczyć 20% Wartości Aktywów Netto Portfela,

- maksymalny udział certyfikatów jednego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego nie może przekroczyć 2% Wartości Aktywów Netto Portfela,
  - łączna wartość kontraktów terminowych nie powinna przekroczyć 100% Wartości Aktywów Netto Portfela.
- 4) Kryteria doboru aktywów:
- dobór aktywów do Portfela dokonywany jest w oparciu o zakładaną politykę inwestycyjną Portfela oraz ograniczenia w zakresie dopuszczalnych klas aktywów i zasad ich dywersyfikacji.

### **Rozdział 13: Ryzyka związane z inwestowaniem w Fundusze**

#### **§ 16**

1. Inwestowanie w Fundusze może wiązać się między innymi z następującymi ryzykami:
  - 1) ryzykiem inwestycyjnym - poziom ryzyka inwestycyjnego Funduszu jest powiązany z ryzykiem inwestycyjnym instrumentów, w które lokowane są aktywa Funduszu. Opis ryzyk związanych z inwestowaniem w dany Fundusz Inwestycyjny znajduje się w prospekcie informacyjnym danego Funduszu Inwestycyjnego,
  - 2) ryzykiem istotnych zmian cen Jednostki Uczestnictwa Funduszu z uwagi na zmianę cen instrumentów, w które lokowane są aktywa Funduszu, spowodowaną m.in. ryzykiem stóp procentowych, ryzykiem cen akcji, ryzykiem kredytowym, ryzykiem płynności, ryzykiem walutowym,
  - 3) ryzykiem nieosiągnięcia zysku z inwestycji lub utraty części a nawet całości zainwestowanego kapitału wynikającym w szczególności ze spadków cen lub utraty całkowitej wartości instrumentów, w które lokowane są aktywa Funduszu w związku ze zmianą sytuacji na rynkach, niewłaściwym zarządzaniem przez zarządzającego, wcześniejszym zakończeniem ochrony ubezpieczeniowej spowodowanym brakiem środków na pokrycie opłat,
  - 4) ryzykiem czasowej niewypłacalności - całość zobowiązania płatniczego z tytułu instrumentów stanowiących aktywa Funduszu ciąży na emitentach tych instrumentów (dotyczy również jednostek uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych) - ryzyko nie uzyskania środków z umorzenia/przeniesień Jednostek Uczestnictwa Funduszu w całości lub części,
  - 5) ryzykiem płynności - w zakresie instrumentów stanowiących aktywa Funduszu istnieje ryzyko opóźnienia lub braku możliwości realizacji transakcji ich zamiany na gotówkę, co może spowodować czasowe zawieszenie lub opóźnienia w przyjętych do realizacji wnioskach o wykup/przeniesienie Jednostek Uczestnictwa Funduszu, w skład którego wchodzi dane aktywa - należy wziąć pod uwagę ryzyko istotnej zmiany ceny Jednostki Uczestnictwa Funduszu w okresie oczekiwania na ich wykup/przeniesienie,
  - 6) ryzykiem ograniczonej płynności związanym z terminami umorzeń jednostek uczestnictwa Funduszu Inwestycyjnego,
  - 7) ryzykiem wyboru Funduszu niezgodnie z profilem inwestycyjnym Ubezpieczającego,
  - 8) ryzykiem związanym ze zmianą prawa m.in. w zakresie Umowy Ubezpieczenia lub Funduszy.
2. Zasady lokowania środków oraz charakterystyki Portfeli Modelowych wskazane w § 15 ust. 6 wskazują jedynie zasady inwestowania przez UNIQA, w szczególności nie gwarantują osiągnięcia oczekiwanej stopy zwrotu Portfeli Modelowych.
3. Powyższe ryzyka obciążają Ubezpieczających i mogą skutkować utratą części bądź całości środków pochodzących ze składek.

### **Rozdział 14: Obowiązki informacyjne UNIQA**

#### **§ 17**

1. Wartość Jednostek Uczestnictwa Funduszy UNIQA publikuje na stronie internetowej [www.uniqa.pl](http://www.uniqa.pl)

2. UNIQA sporządza i publikuje roczne i półroczne sprawozdania Funduszu zgodnie z ustawą o działalności ubezpieczeniowej i odpowiednim Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie rocznych i półrocznych sprawozdań ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego.

#### **§ 18**

1. Niniejszy Regulamin Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych został zatwierdzony Uchwałą Zarządu UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Nr 57/2015 z dnia 25 marca 2015 r., ze zmianami wprowadzonymi na podstawie okólnika Dyrektora Departamentu Finansowego oraz Dyrektora Departamentu Ubezpieczeń Życiowych Nr 13/2017 z dnia 2 marca 2017 r. w granicach pełnomocnictwa udzielonego Uchwałą Zarządu UNIQA TU na Życie S.A. Nr 31/2013 z dnia 13 marca 2013 r., i wchodzi w życie z dniem 1 maja 2017 r.