

## Regulamin Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych

Vienna Life TU na Życie S.A. Vienna Insurance Group

RE-161021-UFK

## § 1

1. Niniejszy Regulamin został sporządzony w związku z wymogami Art. 23 Ustawy z dnia 11 września 2015 r. roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej i przedstawia najważniejsze zagadnienia związane z polityką lokacyjną i zarządzaniem środkami zgromadzonymi w Ubezpieczeniowych Funduszach Kapitałowych.
2. Regulamin ma zastosowanie do umów ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym zawartych na podstawie Ogólnych Warunków Ubezpieczenia (zwanych dalej OWU) oferowanych przez Ubezpieczyciela.
3. Terminy zdefiniowane w OWU, o których mowa powyżej, mają odpowiednie zastosowanie w niniejszym Regulaminie, o ile Regulamin nie stanowi inaczej.

## § 2

1. Głównym kryterium, którym kieruje się Ubezpieczyciel, w odniesieniu do wszystkich rodzajów lokat, jest wzrost wartości aktywów Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych w długim horyzoncie inwestycyjnym. Ubezpieczyciel nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.
2. Ubezpieczyciel lokuje aktywa Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych zgodnie z zasadami określonymi w Art. 276 Ustawy z dnia 11 września 2015 r. roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

## § 3

W zależności od danej Umowy, Ubezpieczyciel oferuje następujące Ubezpieczeniowe Fundusze Kapitałowe:

- 1) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Altus Parasolowy Subfundusz Altus Absolutnej Stopy Zwrotu Dłużny
- 2) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Altus Parasolowy Subfundusz Altus Absolutnej Stopy Zwrotu Nowej Europy
- 3) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Altus Parasolowy Subfundusz Altus Absolutnej Stopy Zwrotu Rynku Polskiego
- 4) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Arka BZ WBK Subfundusz Arka BZ WBK Obligacji Skarbowych
- 5) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Aviva Investors Subfundusz Aviva Investors Małych Spółek
- 6) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Aviva Investors Subfundusz Aviva Investors Polskich Akcji
- 7) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL BGF Emerging Europe Fund
- 8) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL BGF Global Opportunities Fund
- 9) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL BGF Latin American Fund
- 10) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL BGF US Basic Value Fund
- 11) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL BGF World Gold Fund
- 12) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL BGF World Healthscience
- 13) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL BGF World Mining Fund
- 14) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Franklin European Total Return Fund
- 15) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Franklin Natural Resources Fund Hedged PLN
- 16) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Franklin U.S. Opportunities Fund Hedged PLN
- 17) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL HSBC GIF Chinese Equity
- 18) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL HSBC GIF Euroland Equity Smaller Companies
- 19) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL HSBC GIF Indian Equity
- 20) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Investor Parasol Subfundusz Investor Akcji Dużych Spółek Dywidendowych
- 21) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Investor Parasol Subfundusz Investor Gold Otwarty
- 22) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Investor Parasol Subfundusz Investor Indie i Chiny
- 23) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Investor Parasol Subfundusz Investor Obligacji
- 24) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Investor Parasol Subfundusz Investor Nowych Technologii
- 25) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Investor Parasol Subfundusz Investor Turcja
- 26) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL JPMorgan Funds – Europe Equity Fund
- 27) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL JPMorgan Funds – Highbridge US STEEP Fund
- 28) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Julius Baer Multibond – Dollar Bond Fund
- 29) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Julius Baer Multistock – Europe Small & Mid Cap Stock Fund
- 30) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Legg Mason Parasol Subfundusz Legg Mason Pieniężny
- 31) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL NN Parasol NN Subfundusz Akcji
- 32) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL NN Parasol NN Subfundusz Akcji Środkowoeuropejskich
- 33) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL NN Parasol NN Subfundusz Gotówkowy
- 34) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL NN Parasol NN Subfundusz Japonia (L)
- 35) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL NN Parasol NN Subfundusz Obligacji

- 36) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Noble Funds Subfundusz Noble Fund Akcji
- 37) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Noble Funds subfundusz Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek
- 38) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Noble Funds Subfundusz Noble Fund Timingowy
- 39) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Optimum Subfundusz Optimum Akcji
- 40) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Optimum Subfundusz Optimum Gotówkowy
- 41) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Optimum Subfundusz Optimum Obligacji
- 42) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Agresywny
- 43) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Lev
- 44) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Short
- 45) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Schroder ISF Asian Opportunities Hedged PLN
- 46) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Schroder ISF EURO Equity Hedged PLN
- 47) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Skarbiec Subfundusz Akcji Skarbiec-Akcja
- 48) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Skarbiec Subfundusz Instrumentów Dłużnych Skarbiec-Obligacja
- 49) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Skarbiec Subfundusz Pieniężny Skarbiec-Kasa
- 50) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Templeton Frontier Markets Fund
- 51) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Templeton Global Total Return Fund
- 52) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Templeton Growth (Euro) Fund
- 53) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL UniFundusze Subfundusz UniAkcje Małych i Średnich Spółek
- 54) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL UniFundusze Subfundusz UniAkcje: Turcja
- 55) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL UniFundusze Subfundusz UniKorona Akcje
- 56) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL UniFundusze Subfundusz UniKorona Obligacje
- 57) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL UniFundusze Subfundusz UniKorona Pieniężny
- 58) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL UniFundusze Subfundusz UniObligacje: Nowa Europa
- 59) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL UniFundusze Subfundusz UniWIBID Plus

### Charakterystyki Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych

| Nazwa UFK   | Cel inwestycyjny UFK   | Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK  | Charakterystyka aktywów UFK  | Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji  | Ograniczenia inwestycyjne UFK                          | Profil ryzyka UFK                  |
|---|--|---|--|---|--|------------------------------------|
| VL Altus Parasolowy Subfundusz Altus Absolutnej Stopy Zwrotu Dłużny       | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów funduszu stosuje bezpieczne instrumenty finansowe.  | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Altus Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy Subfundusz Altus Absolutnej Stopy Zwrotu Dłużny zarządzanym przez Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.       | Aktywami Funduszu VL Altus Parasolowy Subfundusz Altus Absolutnej Stopy Zwrotu Dłużny są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Altus Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy Subfundusz Altus Absolutnej Stopy Zwrotu Dłużny, którego co najmniej 70% aktywów stanowią obligacje i bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe oraz depozyty bankowe. Nie więcej niż 30% aktywów stanowią obligacje innych państw, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa, a także akcje i obligacje zamienne na akcje.  | 100% Aktywów Funduszu VL Altus Parasolowy Subfundusz Altus Absolutnej Stopy Zwrotu Dłużny jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Altus Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy Subfundusz Altus Absolutnej Stopy Zwrotu Dłużny zarządzanego przez Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.             | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek dłużny. Średni poziom ryzyka |
| VL Altus Parasolowy Subfundusz Altus Absolutnej Stopy Zwrotu Nowej Europy | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów funduszu może używać klas aktywów o wysokim ryzyku. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Altus Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy Subfundusz Altus Absolutnej Stopy Zwrotu Nowej Europy zarządzanym przez Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | Aktywami Funduszu VL Altus Parasolowy Subfundusz Altus Absolutnej Stopy Zwrotu Nowej Europy są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Altus Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy Subfundusz Altus Absolutnej Stopy Zwrotu Nowej Europy, który prowadzi politykę absolutnej stopy zwrotu. Inwestuje aktywa w zależności od oceny perspektyw spółek z siedzibą w Europie Środkowo-Wschodniej, Turcji lub na rynkach państw tworzących WNP i lub spółek prowadzących znaczną część swojej działalności na wskazanym obszarze. Fundusz charakteryzuje się brakiem sztywnych zasad dywersyfikacji kategorii lokat oraz dużą zmiennością składników portfela. Co najmniej 20% aktywów stanowią instrumenty udziałowe. | 100% Aktywów Funduszu VL Altus Parasolowy Subfundusz Altus Absolutnej Stopy Zwrotu Nowej Europy jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Altus Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy Subfundusz Altus Absolutnej Stopy Zwrotu Nowej Europy zarządzanego przez Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek akcji. Wysokie ryzyko        |

| Nazwa UFK  | Cel inwestycyjny UFK  | Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK   | Charakterystyka aktywów UFK  | Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji  | Ograniczenia inwestycyjne UFK                          | Profil ryzyka UFK  |
|--|---|--|--|---|--|--|
| VL Altus Parasolowy Subfundusz Altus Absolutnej Stopy Zwrotu Rynku Polskiego | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wyższym ryzyku. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Altus Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy Subfundusz Altus Absolutnej Stopy Zwrotu Rynku Polskiego zarządzanym przez Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | Aktywami Funduszu VL Altus Parasolowy Subfundusz Altus Absolutnej Stopy Zwrotu Rynku Polskiego są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Altus Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy Subfundusz Altus Absolutnej Stopy Zwrotu Rynku Polskiego, który prowadzi politykę absolutnej stopy zwrotu poprzez inwestowanie aktywów w zależności od oceny perspektyw spółek i branż polskiego rynku. Fundusz charakteryzuje się brakiem sztywnych zasad dywersyfikacji kategorii lokat oraz dużą zmiennością składników lokat posiadanych w portfelu.                                      | 100% Aktywów Funduszu VL Altus Parasolowy Subfundusz Altus Absolutnej Stopy Zwrotu Rynku Polskiego jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Altus Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy Subfundusz Altus Absolutnej Stopy Zwrotu Rynku Polskiego zarządzanego przez Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek instrumentów dłużnych i akcji. Podwyższony poziom ryzyka |
| VL Arka BZ WBK Subfundusz Arka BZ WBK Obligacji Skarbowych                   | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe.  | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Arka BZ WBK Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Arka BZ WBK Obligacji Skarbowych zarządzanym przez BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.                  | Aktywami Funduszu VL Arka BZ WBK Subfundusz Arka BZ WBK Obligacji Skarbowych są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Arka BZ WBK Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Arka BZ WBK Obligacji Skarbowych, którego przynajmniej 80% aktywów lokowana jest w dłużne papiery wartościowe o terminie wykupu nie krótszym niż rok. Fundusz posiada w swoim portfelu głównie papiery wierzyielskie emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa i NBP, pozostają części inwestuje w obligacje komunalne i komercyjne związane z niskim ryzykiem niewypłacalności oraz listy zastawne. | 100% Aktywów Funduszu VL Arka BZ WBK Subfundusz Arka BZ WBK Obligacji Skarbowych jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Arka BZ WBK Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Arka BZ WBK Obligacji Skarbowych zarządzanego przez BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.                                    | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek pieniężny i dłużny skarbowy. Niskie ryzyko               |

| Nazwa UFK  | Cel inwestycyjny UFK  | Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK  | Charakterystyka aktywów UFK  | Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji   | Ograniczenia inwestycyjne UFK                          | Profil ryzyka UFK  |
|--|---|---|--|--|--|--|
| VL Aviva Investors Subfundusz Aviva Investors Małych Spółek  | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Aviva Investors Fundusz Inwestycyjny Otwarty subfundusz Aviva Investors Małych Spółek zarządzanym przez Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.  | Aktywami Funduszu VL Aviva Investors Subfundusz Aviva Investors Małych Spółek są jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnego Aviva Investors Fundusz Inwestycyjny Otwarty subfundusz Aviva Investors Małych Spółek, którego aktywa inwestowane są od 60% do 100% w akcje renomowanych polskich spółek notowanych na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. | 100% Aktywów Funduszu VL Aviva Investors Subfundusz Aviva Investors Małych Spółek jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Aviva Investors Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Aviva Investors Małych Spółek zarządzanego przez Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.   | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek akcji, towarowy, instrumenty pochodne. Bardzo wysokie ryzyko |
| VL Aviva Investors Subfundusz Aviva Investors Polskich Akcji | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Aviva Investors Fundusz Inwestycyjny Otwarty subfundusz Aviva Investors Polskich Akcji zarządzanym przez Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | Aktywami Funduszu VL Aviva Investors Subfundusz Aviva Investors Polskich Akcji są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Aviva Investors Fundusz Inwestycyjny Otwarty subfundusz Aviva Investors Polskich Akcji, który inwestuje od 60% do 100% aktywów w akcje renomowanych polskich spółek notowanych na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.       | 100% Aktywów Funduszu VL Aviva Investors Subfundusz Aviva Investors Polskich Akcji jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Aviva Investors Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Aviva Investors Polskich Akcji zarządzanego przez Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek akcji. Wysokie ryzyko  |

| Nazwa UFK                        | Cel inwestycyjny UFK   | Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK                                   | Charakterystyka aktywów UFK   | Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji  | Ograniczenia inwestycyjne UFK                          | Profil ryzyka UFK           |
|----------------------------------|--|--|---|---|--|-----------------------------|
| VL BGF Emerging Europe Fund      | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.  | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym BGF Emerging Europe Fund zarządzanym przez BLACKROCK GLOBAL FUNDS.      | Aktywami Funduszu VL BGF Emerging Europe Fund są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BGF Emerging Europe Fund, który inwestuje nie mniej niż 70% łącznych aktywów netto w papiery udziałowe spółek, które mają siedzibę lub prowadzą przeważającą część swojej działalności gospodarczej w krajach zaliczanych do rozwijających się rynków europejskich. Fundusz może również inwestować w spółki mające siedzibę lub prowadzące przeważającą część swojej działalności gospodarczej w krajach basenu Morza Śródziemnego.            | 100% Aktywów Funduszu VL BGF Emerging Europe Fund jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BGF Emerging Europe Fund zarządzanego przez BLACKROCK GLOBAL FUNDS.           | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek akcji. Wysokie ryzyko |
| VL BGF Global Opportunities Fund | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów funduszu może używać klas aktywów o wysokim ryzyku. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym BGF Global Opportunities Fund zarządzanym przez BLACKROCK GLOBAL FUNDS. | Aktywami Funduszu VL BGF Global Opportunities Fund są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BGF Global Opportunities Fund, który inwestuje na całym świecie nie mniej niż 70% łącznych aktywów netto w papiery udziałowe spółek bez żadnych ograniczeń co do kapitalizacji i rynkowej. Do 10% posiadanych aktywów fundusz może inwestować w chińskie Akcje A w ramach programu Shanghai-Hong Kong Stock Connect („Stock Connect”). W celu zabezpieczenia i wygenerowania dodatkowego zysku fundusz może stosować instrumenty pochodne. | 100% Aktywów Funduszu VL BGF Global Opportunities Fund jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BGF Global Opportunities Fund zarządzanego przez BLACKROCK GLOBAL FUNDS. | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek akcji. Wysokie ryzyko |
| VL BGF Latin American Fund       | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów funduszu może używać klas aktywów o wysokim ryzyku. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym BGF Latin American Fund zarządzanym przez BLACKROCK GLOBAL FUNDS.       | Aktywami Funduszu VL BGF Latin American Fund są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BGF Latin American Fund, który inwestuje nie mniej niż 70% łącznych aktywów netto w papiery udziałowe spółek, które mają siedzibę lub prowadzą przeważającą część swojej działalności gospodarczej w Ameryce Łacińskiej.   | 100% Aktywów Funduszu VL BGF Latin American Fund jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BGF Latin American Fund zarządzanego przez BLACKROCK GLOBAL FUNDS.             | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek akcji. Wysokie ryzyko |

| Nazwa UFK                  | Cel inwestycyjny UFK  | Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK                             | Charakterystyka aktywów UFK   | Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji  | Ograniczenia inwestycyjne UFK                          | Profil ryzyka UFK  |
|----------------------------|---|--|---|---|--|--|
| VL BGF US Basic Value Fund | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym BGF US Basic Value Fund zarządzanym przez BLACKROCK GLOBAL FUNDS. | Aktywami Funduszu VL BGF US Basic Value Fund są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BGF US Basic Value Fund, którego założeniem jest maksymalizacja łącznego zwrotu z inwestycji. Fundusz inwestuje nie mniej niż 70% łącznych aktywów netto w papiery udziałowe spółek, które mają siedzibę lub prowadzą przeważającą część swojej działalności gospodarczej w Stanach Zjednoczonych.   | 100% Aktywów Funduszu VL BGF US Basic Value Fund jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BGF US Basic Value Fund zarządzanego przez BLACKROCK GLOBAL FUNDS. | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek akcji. Wysokie ryzyko  |
| VL BGF World Gold Fund     | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym BGF World Gold Fund zarządzanym przez BLACKROCK GLOBAL FUNDS.     | Aktywami Funduszu VL BGF World Gold Fund są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BGF World Gold Fund, który inwestuje na całym świecie nie mniej niż 70% łącznych aktywów netto w papiery udziałowe spółek prowadzących działalność głównie w zakresie wydobycia złota. Fundusz może również inwestować w papiery udziałowe spółek prowadzących działalność głównie w zakresie wydobycia metali szlachetnych, wydobycia minerałów i metali nieszlachetnych lub wydobycia minerałów. Fundusz nie posiada złota ani metali. | 100% Aktywów Funduszu VL BGF World Gold Fund jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BGF World Gold Fund zarządzanego przez BLACKROCK GLOBAL FUNDS.         | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek akcji, towarowy, instrumenty pochodne. Bardzo wysokie ryzyko |
| VL BGF World Healthscience | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym BGF World Healthscience zarządzanym przez BLACKROCK GLOBAL FUNDS. | Aktywami Funduszu VL BGF World Healthscience są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BGF World Healthscience, którego założeniem jest maksymalizacja łącznego zwrotu z inwestycji. Fundusz inwestuje na całym świecie nie mniej niż 70% łącznych aktywów netto w papiery udziałowe spółek prowadzących działalność głównie w zakresie opieki zdrowotnej, w sektorze farmaceutycznym oraz technologii i aparatury medycznej, jak również w zakresie rozwoju biotechnologii.  | 100% Aktywów Funduszu VL BGF World Healthscience jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BGF World Healthscience zarządzanego przez BLACKROCK GLOBAL FUNDS. | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek akcji. Wysokie ryzyko  |



|  |   |   |  |  |  |  |
|--|---|---|--|--|--|--|
| Nazwa UFK                              | Cel inwestycyjny UFK  | Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK  | Charakterystyka aktywów UFK  | Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji   | Ograniczenia inwestycyjne UFK                          | Profil ryzyka UFK  |
| VL BGF World Mining Fund               | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym BGF World Mining Fund zarządzanym przez BLACKROCK GLOBAL FUNDS.                                  | <p>Aktywami Funduszu VL BGF World Mining Fund są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BGF World Mining Fund, który inwestuje na całym świecie nie mniej niż 70% łącznych aktywów netto w papiery udziałowe spółek z sektora górnictwa i wydobywania rud metali, prowadzących działalność głównie w zakresie wydobywania metali nieszlachetnych i minerałów przemysłowych, takich jak rudy żelaza oraz węgla. Fundusz może również posiadać papiery udziałowe spółek prowadzących działalność głównie w zakresie wydobywania złota, wydobywania innych metali szlachetnych lub wydobywania minerałów. Fundusz nie posiada złota ani metali.</p> <p>Aktywami Funduszu VL Franklin European Total Return Fund są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Franklin European Total Return Fund, którego minimum 2/3 aktywów inwestowane jest w papiery dłużne o stałym i zmiennym oprocentowaniu oraz w obligacje wyemitowane przez rządy i korporacje z siedzibą w Europie. Fundusz może również lokować swoje aktywa w papiery wartościowe lub produkty strukturalne, w których instrument inwestycyjny powiązany jest lub jego wartość jest pochodną innego papieru wartościowego powiązanego z aktywami bądź walutami dowolnego kraju europejskiego. Fundusz może nabywać obligacje wydane przez rządy i instytucje ponadnarodowe zorganizowane bądź wspierane przez rządów krajowych. Fundusz może również nabywać papiery wartościowe emitowane w wyniku sekuryzacji, oraz obligacje zamienne, jak i niektóre instrumenty pochodne, w tym finansowe indeksowe instrumenty pochodne, pozabilansowe transakcje kredytowe, kontrakty terminowe forward lub futures bądź opcje na takie kontrakty, w tym opcje na europejskie obligacje rządowe. Do 10% aktywów może być zaінwestowane w papiery wartościowe o nieterminowej obsłudze.</p> | 100% Aktywów Funduszu VL BGF World Mining Fund jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BGF World Mining Fund zarządzanego przez BLACKROCK GLOBAL FUNDS.  | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek akcji, towarowy, instrumenty pochodne. Bardzo wysokie ryzyko |
| VL Franklin European Total Return Fund | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe.  | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Franklin European Total Return Fund zarządzanym przez Franklin Templeton International Services. | <p>Aktywami Funduszu VL Franklin European Total Return Fund są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Franklin European Total Return Fund, którego minimum 2/3 aktywów inwestowane jest w papiery dłużne o stałym i zmiennym oprocentowaniu oraz w obligacje wyemitowane przez rządy i korporacje z siedzibą w Europie. Fundusz może również lokować swoje aktywa w papiery wartościowe lub produkty strukturalne, w których instrument inwestycyjny powiązany jest lub jego wartość jest pochodną innego papieru wartościowego powiązanego z aktywami bądź walutami dowolnego kraju europejskiego. Fundusz może nabywać obligacje wydane przez rządy i instytucje ponadnarodowe zorganizowane bądź wspierane przez rządów krajowych. Fundusz może również nabywać papiery wartościowe emitowane w wyniku sekuryzacji, oraz obligacje zamienne, jak i niektóre instrumenty pochodne, w tym finansowe indeksowe instrumenty pochodne, pozabilansowe transakcje kredytowe, kontrakty terminowe forward lub futures bądź opcje na takie kontrakty, w tym opcje na europejskie obligacje rządowe. Do 10% aktywów może być zaінwestowane w papiery wartościowe o nieterminowej obsłudze.</p>  | 100% Aktywów Funduszu VL Franklin European Total Return Fund jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Franklin European Total Return Fund zarządzanego przez Franklin Templeton International Services. | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek instrumentów dłużnych i akcji. Podwyższony poziom ryzyka     |

|  |   |  |  |   |  |  |
|--|---|--|--|---|--|--|
| Nazwa UFK                                      | Cel inwestycyjny UFK  | Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK   | Charakterystyka aktywów UFK  | Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji  | Ograniczenia inwestycyjne UFK                          | Profil ryzyka UFK  |
| VL Franklin Natural Resources Fund Hedged PLN  | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Franklin Natural Resources Fund zarządzanym przez Franklin Templeton International Services.  | Aktywami Funduszu VL Franklin Natural Resources Fund Hedged PLN są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Franklin Natural Resources Fund, którego strategią inwestycyjną jest wzrost wartości kapitału. Fundusz będzie lokował aktywa głównie w instrumenty udziałowe i papiery dłużne oraz świadczenia depozytowe spółek, które prowadzą znaczną część swojej działalności gospodarczej w sektorze bogactw naturalnych oraz spółek, które posiadają znaczną część swoich udziałów w takich spółkach, w tym w małych lub średnich. Na potrzeby inwestycyjne funduszu, sektor bogactw naturalnych obejmuje spółki, które posiadają, produkują, rafinują, przetwarzają, transportują oraz wprowadzają do obrotu bogactwa naturalne oraz spółki, które świadczą usługi z tym związane. Dodatkowo fundusz może lokować aktywa w różnego rodzaju instrumenty udziałowe i papiery dłużne emitentów amerykańskich i inTEAMerykańskich. | 100% Aktywów Funduszu VL Franklin Natural Resources Fund Hedged PLN jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Franklin Natural Resources Fund zarządzanego przez Franklin Templeton International Services.   | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek akcji, towarowy, instrumenty pochodne. Bardzo wysokie ryzyko |
| VL Franklin U.S. Opportunities Fund Hedged PLN | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Franklin U.S. Opportunities Fund zarządzanym przez Franklin Templeton International Services. | Aktywami Funduszu VL Franklin U.S. Opportunities Fund Hedged PLN są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Franklin U.S. Opportunities Fund, który lokuje aktywa głównie w instrumenty udziałowe emitentów amerykańskich, wykazujących się przyspieszonym wzrostem, zwiększoną zyskowością lub ponadprzeciętnym wzrostem czy też potencjałem wzrostu w porównaniu z całą gospodarką. Instrumenty udziałowe zwykle upoważniają posiadacza do udziału w wynikach operacyjnych spółki. Obejmują one akcje zwykłe, papiery zamienne i warianty papierów wartościowych. Fundusz lokuje aktywa przede wszystkim w spółki o małej, średniej i dużej kapitalizacji z dużym potencjałem wzrostu w szeregu rozmaitych branż.   | 100% Aktywów Funduszu VL Franklin U.S. Opportunities Fund Hedged PLN jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Franklin U.S. Opportunities Fund zarządzanego przez Franklin Templeton International Services. | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek akcji. Wysokie ryzyko  |

| Nazwa UFK                                     | Cel inwestycyjny UFK   | Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK  | Charakterystyka aktywów UFK   | Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji  | Ograniczenia inwestycyjne UFK                          | Profil ryzyka UFK           |
|---|--|---|---|---|--|-----------------------------|
| VL HSBC GIF Chinese Equity                    | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów funduszu może używać klas aktywów o wysokim ryzyku. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym HSBC GIF Chinese Equity zarządzanym przez HSBC Global Asset Management.                    | Aktywami Funduszu VL HSBC GIF Chinese Equity są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego HSBC GIF Chinese Equity, który inwestuje co najmniej 2/3 swoich niepieniężnych aktywów w dobrze zdywersyfikowany portfel akcji, lub równoważnych akcjom papierów wartościowych, emitowanych przez firmy, które mają siedzibę i są notowane na głównej giełdzie papierów wartościowych lub innym regulowanym rynku w Chinńskiej Republice Ludowej (Chiny) w tym SRA Hong Kong, oraz firmy, które prowadzą dominującą część swojej działalności w Chinach.   | 100% Aktywów Funduszu VL HSBC GIF Chinese Equity jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego HSBC GIF Chinese Equity zarządzanego przez HSBC Global Asset Management.                                       | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek akcji. Wysokie ryzyko |
| VL HSBC GIF Euroland Equity Smaller Companies | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów funduszu może używać klas aktywów o wysokim ryzyku. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym HSBC GIF Euroland Equity Smaller Companies zarządzanym przez HSBC Global Asset Management. | Aktywami Funduszu VL HSBC GIF Euroland Equity Smaller Companies są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego HSBC GIF Euroland Equity Smaller Companies, który inwestuje co najmniej 2/3 swoich niepieniężnych aktywów w mocno zdywersyfikowany portfel zawierający akcje, lub papiery wartościowe równoważne z akcjami mniejszych spółek, emitowanych przez firmy o kapitalizacji rynkowej nieprzekraczającej 3 miliardów EUR w dniu zakupu, które mają siedzibę i są notowane na głównej giełdzie papierów wartościowych lub innym regulowanym rynku w dowolnym kraju Eurolandu (strefy euro). | 100% Aktywów Funduszu VL HSBC GIF Euroland Equity Smaller Companies jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego HSBC GIF Euroland Equity Smaller Companies zarządzanego przez HSBC Global Asset Management. | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek akcji. Wysokie ryzyko |
| VL HSBC GIF Indian Equity                     | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów funduszu może używać klas aktywów o wysokim ryzyku. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym HSBC GIF Indian Equity zarządzanym przez HSBC Global Asset Management.                     | Aktywami Funduszu VL HSBC GIF Indian Equity są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego HSBC GIF Indian Equity, który inwestuje co najmniej 2/3 swoich niepieniężnych aktywów w zdywersyfikowany portfel akcji, lub równoważnych akcjom papierów wartościowych, emitowanych przez firmy, które mają siedzibę i są notowane na głównej giełdzie papierów wartościowych lub innym regulowanym rynku w Indiach, oraz firmy, które prowadzą dominującą część swojej działalności w Indiach.   | 100% Aktywów Funduszu VL HSBC GIF Indian Equity jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego HSBC GIF Indian Equity zarządzanego przez HSBC Global Asset Management.   | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek akcji. Wysokie ryzyko |

|   |  |   |  |   |  |  |
|---|--|---|--|---|--|--|
| Nazwa UFK   | Cel inwestycyjny UFK   | Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK  | Charakterystyka aktywów UFK  | Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji  | Ograniczenia inwestycyjne UFK                          | Profil ryzyka UFK  |
| VL Investor Parasol Subfundusz Investor Akcji Dużych Spółek Dywidendowych | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów funduszu może używać klas aktywów o wysokim ryzyku. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Investor Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Investor Akcji Dużych Spółek Dywidendowych zarządzanym przez Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | <p>Aktywami Funduszu VL Investor Parasol Subfundusz Investor Akcji Dużych Spółek Dywidendowych są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Investor Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Investor Akcji Dużych Spółek Dywidendowych, który inwestuje środki w akcje oraz inne instrumenty finansowe oparte o akcje (np. prawa do akcji, prawa poboru). Udział w aktywach Subfunduszu może wynosić od 70% do 100%. Główną część portfela powinny stanowić akcje spółek akcyjnych i instrumentów finansowych opartych o akcje w aktywach Subfunduszu może wynosić od 70% do 100%. Główną część portfela powinny stanowić akcje spółek dokonujących dystrybucji zysków w formie wypłat i w formie dywidend lub wykupu akcji. Pozostałe aktywa Subfunduszu inwestuje w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostki samorządu terytorialnego i inne władze publiczne (w tym państwa członkowskie Unii Europejskiej), przedsiębiorstwa oraz w depozyty bankowe.</p> | <p>100% Aktywów Funduszu VL Investor Parasol Subfundusz Inwestycyjny otwartego inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Investor Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Inwestycyjny Spółek Dywidendowych zarządzanego przez Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.</p>        | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek akcji. Wysokie ryzyko  |
| VL Investor Parasol Subfundusz Investor Gold Otwarty                      | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów funduszu może używać klas aktywów o wysokim ryzyku. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Investor Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Investor Gold Otwarty zarządzanym przez Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.      | <p>Aktywami Funduszu VL Investor Parasol Subfundusz Inwestycyjny Gold Otwarty są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Investor Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty subfundusz Investor Gold Otwarty, którego od 70% do 100% wartości aktywów lokowane jest w złoto za pośrednictwem funduszy DWS Gold Plus oraz DWS Invest Gold and Precious Metal Equities. Inwestycje te dokonywane są za pomocą sztabek lokacyjnych przechowywanych na rachunkach powierniczych metal szlachetnych, certyfikatów na złoto oraz instrumentów pochodnych bazujących na złocie. DWS Gold może również pośrednio inwestować w akcje spółek, które eksplorują, wydobywają, produkują lub przetwarzają metale szlachetne.</p>  | <p>100% Aktywów Funduszu VL Investor Parasol Subfundusz Inwestycyjny otwartego inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Investor Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwartego subfunduszu Investor Gold Otwarty zarządzanego przez Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.</p> | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek akcji, towarowy, instrumenty pochodne. Bardzo wysokie ryzyko |

| Nazwa UFK  | Cel inwestycyjny UFK   | Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK  | Charakterystyka aktywów UFK  | Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji   | Ograniczenia inwestycyjne UFK                          | Profil ryzyka UFK                                      |
|--|--|---|--|--|--|--|
| VL Investor Parosol Subfundusz Inwestor Indie i Chiny      | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów funduszu może być używać klas aktywów o wysokim ryzyku. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Investor Parosol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwartego Subfunduszu Inwestor Indie i Chiny   | Aktywami Funduszu VL Inwestor Parosol Subfunduszu Inwestor Indie i Chiny są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Investor Parosol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwartego Subfunduszu Inwestor Indie i Chiny, którego od 70% do 100% wartości aktywów jest lokowane w jednostki uczestnictwa następujących funduszy zagranicznych: DWS India, DWS Emerging Asia, DWS Invest Asian Small/Mid Cap, DWS Invest Chinese Equities, DWS Invest TOP 50 Asia. | 100% aktywów Funduszu VL Inwestor Parosol Subfunduszu Inwestor Indie i Chiny jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Investor Parosol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwartego Subfunduszu Inwestor Indie i Chiny zarządzanego przez Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna. | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek akcji.<br>Wysokie ryzyko                         |
| VL Investor Parosol Subfundusz Inwestor Obligacji          | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów funduszu stosuje bezpieczne instrumenty finansowe.      | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Investor Parosol Fundusz Inwestycyjny Otwartego Subfunduszu Inwestor Obligacji zarządzanym przez Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.                          | Aktywami Funduszu VL Inwestor Parosol Subfunduszu Inwestor Obligacji są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Investor Parosol Fundusz Inwestycyjny Otwartego Subfunduszu Inwestor Obligacji, którego nie mniej niż 80% Aktywów Netto będzie lokowana w dłużne papiery wartościowe denominowane w walucie polskiej. Subfundusz może nabywać akcje oraz inne instrumenty oparte o akcje.   | 100% Aktywów Funduszu VL Inwestor Parosol Subfunduszu Inwestor Obligacji jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Investor Parosol Fundusz Inwestycyjny Otwartego Subfunduszu Inwestor Obligacji zarządzanego przez Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.                                    | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek pieniężny i dłużny<br>skarbowy.<br>Niskie ryzyko |
| VL Investor Parosol Subfundusz Inwestor Nowych Technologii | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów funduszu może być używać o wysokim ryzyku.              | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Investor Parosol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwartego Subfunduszu Inwestor Nowych Technologii zarządzanym przez Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | Aktywami Funduszu VL Inwestor Parosol Subfunduszu Inwestor Nowych Technologii są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Investor Parosol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwartego Subfunduszu Inwestor Nowych Technologii, którego nie mniej niż 70% wartości aktywów lokowane jest w akcje spółek polskich emitentów, będących beneficjentami inwestycji w infrastrukturę publiczną oraz sektory usług informatycznych i nowych technologii.            | 100% Aktywów Funduszu VL Inwestor Parosol Subfunduszu Inwestor Nowych Technologii jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Investor Parosol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwartego Subfunduszu Inwestor Nowych Technologii zarządzanego przez Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.  | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek akcji.<br>Wysokie ryzyko                         |

| Nazwa UFK                                      | Cel inwestycyjny UFK  | Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK   | Charakterystyka aktywów UFK   | Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji  | Ograniczenia inwestycyjne UFK                          | Profil ryzyka UFK           |
|--|---|--|---|---|--|-----------------------------|
| VL Investor Parasol Subfundusz Investor Turcja | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Investor Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwartego Subfunduszu Investor Turcja zarządzanym przez Funduszy Towarzystwo Inwestycyjnych Spółka Akcyjna. | Aktywami Funduszu VL Investor Parasol Subfunduszu Investor Turcja są jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym Investor Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwartego Subfunduszu Investor Turcja, którego od 70% do 100% wartości aktywów lokowane jest w akcje, instrumenty oparte o akcje i inne papiery wartościowe emitentów z rynku tureckiego notowane na giełdach papierów wartościowych krajów Unii Europejskiej, na Giełdzie Papierów Wartościowych w Stambule (Istanbul Stock Exchange) oraz w jednostki uczestnictwa emitowane przez fundusz zagraniczny DWS Turkei. | 100% aktywów Funduszu VL Investor Parasol Subfunduszu Investor Turcja jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego inwestycyjnego Investor Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwartego Subfunduszu Investor Turcja zarządzanego przez Funduszy Towarzystwo Inwestycyjnych Spółka Akcyjna. | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek akcji. Wysokie ryzyko |
| VL JPMorgan Funds – Europe Equity Fund         | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym JPMorgan Funds – Europe Equity Fund zarządzanym przez JPMorgan Asset Management.  | Aktywami Funduszu VL JPMorgan Funds – Europe Equity Fund są jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym JPMorgan funds – Europe Equity Fund, którego co najmniej 67% aktywów funduszu inwestowane jest w papiery wartościowe spółek mających siedzibę lub prowadzących znaczną część swojej działalności w krajach europejskich. Fundusz może inwestować w dowolnej walucie, a ekspozycja walutowa może podlegać zabezpieczeniu. Dla celów zabezpieczenia oraz na potrzeby skutecznego zarządzania portfelem, fundusz może inwestować w instrumenty pochodne.                               | 100% Aktywów Funduszu VL JPMorgan Funds – Europe Equity Fund jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego JPMorgan funds – Europe Equity Fund zarządzanego przez JPMorgan Asset Management.  | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek akcji. Wysokie ryzyko |
| VL JPMorgan Funds – Highbridge US STEEP Fund   | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym JPMorgan Funds – Highbridge US STEEP Fund zarządzanym przez JPMorgan Asset Management.  | Aktywami Funduszu VL JPMorgan Funds – Highbridge US STEEP Fund są jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym JPMorgan Funds – Highbridge US STEEP Fund, którego minimum 67% aktywów inwestowane jest w akcje i inne papiery kapitałowe spółek mających siedzibę lub prowadzących przeważającą część swojej działalności gospodarczej w USA oraz Kanadzie. Do 10% aktywów fundusz może inwestować w krótkoterminowe papiery wartościowe oraz dodatkowo w gotówkę i ekwiwalenty. W celu zabezpieczenia fundusz będzie inwestować w instrumenty pochodne.                                     | 100% Aktywów Funduszu VL JPMorgan Funds – Highbridge US STEEP Fund jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego JPMorgan Funds – Highbridge US STEEP Fund zarządzanego przez JPMorgan Asset Management.  | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek akcji. Wysokie ryzyko |

| Nazwa UFK   | Cel inwestycyjny UFK  | Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK   | Charakterystyka aktywów UFK   | Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji   | Ograniczenia inwestycyjne UFK                          | Profil ryzyka UFK  |
|---|---|--|---|--|--|--|
| VL Julius Baer Multibond – Dollar Bond Fund                   | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe.  | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Julius Baer Multibond- Dollar Bond Fund zarządzanym przez Julius Baer Investment Management LLC.  | Aktywami Funduszu VL Julius Baer Multibond – Dollar Bond Fund są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Julius Baer Multibond – Dollar Bond Fund, który inwestuje co najmniej 2/3 aktywów w papiery wartościowe o oprocentowaniu stałym lub zmiennym, denominowane w USD, lub do 1/3 aktywów w dolarach kanadyjskich, wycenionych lub zagwarantowanych przez emitentów o dobrej zdolności kredytowej z uznanych krajów. Stosunkowo dużą część środków mogą stanowić papiery wartościowe zabezpieczone aktywami. | 100% Aktywów Funduszu VL Julius Baer Multibond – Dollar Bond Fund jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Julius Baer Multibond – Dollar Bond Fund zarządzanego przez Julius Baer Investment Management LLC.   | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek instrumentów dłużnych i akcji. Podwyższony poziom ryzyka |
| VL Julius Baer Multistock – Europe Small & Mid Cap Stock Fund | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Julius Baer Multistock - Europe Small & Mid Cap Stock Fund zarządzanym przez Julius Baer Investment Management LLC.                                   | Aktywami Funduszu VL Julius Baer Multistock – Europe Small & Mid Cap Stock Fund są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Julius Baer Multistock - Europe Small & Mid Cap Stock Fund, który inwestuje co najmniej 2/3 aktywów w akcje małych i średnich spółek europejskich o kapitalizacji nie mniejszej niż 2% całkowitej kapitalizacji z rynków krajowych. Proces inwestycyjny charakteryzuje się aktywnym zarządzaniem opartym na wnikliwej analizie spółek i wartości rynkowej ich akcji.                  | 100% Aktywów Funduszu VL Julius Baer Multistock – Europe Small & Mid Cap Stock Fund jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Julius Baer Multistock - Europe Small & Mid Cap Stock Fund zarządzanego przez Julius Baer Investment Management LLC.     | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek akcji. Wysokie ryzyko                                    |
| VL Legg Mason Parasol Subfundusz Legg Mason Pieniężny         | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe.  | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Legg Mason Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Legg Mason Pieniężny zarządzanym przez Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | Aktywami Funduszu VL Legg Mason Parasol Subfundusz Legg Mason Pieniężny są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Legg Mason Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Legg Mason Pieniężny, którego aktywa są lokowane głównie w dłużne papiery wartościowe - głównie skarbowe i lokaty bankowe. z okresem wykupu nie dłuższym niż 12 miesięcy lub posiadające stałą stopę procentową o okresie naliczania odsetek również nie dłuższym niż 12 miesięcy.   | 100% Aktywów Funduszu VL Legg Mason Parasol Pieniężny jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Legg Mason Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Legg Mason Pieniężny zarządzanego przez Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek pieniężny i dłużny skarbowy. Niskie ryzyko               |

| Nazwa UFK  | Cel inwestycyjny UFK   | Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK  | Charakterystyka aktywów UFK  | Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji   | Ograniczenia inwestycyjne UFK                          | Profil ryzyka UFK                     |
|--|--|---|--|--|--|---------------------------------------|
| VL NN Parasol NN Subfundusz Akcji                      | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów funduszu może używać klas aktywów o wysokim ryzyku. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym NN Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty NN Subfundusz Akcji zarządzanym przez NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.                      | Aktywami Funduszu VL NN Parasol NN Subfundusz Akcji są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego NN Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty NN Subfundusz Akcji, który inwestuje do 100% aktywów w akcje, głównie dużych spółek o solidnych fundamentach i bardzo dobrych perspektywach wzrostu.   | 100% Aktywów Funduszu VL NN Parasol NN Subfundusz Akcji jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego NN Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty NN Subfundusz Akcji zarządzanego przez NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.   | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek akcji. Wysokie ryzyko           |
| VL NN Parasol NN Subfundusz Akcji Środkowoeuropejskich | Celem UFK jest wzrost wartości w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów funduszu może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.         | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym NN Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty NN subfundusz Akcji Środkowoeuropejskich zarządzanym przez NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | Aktywami Funduszu VL NN Parasol NN Subfundusz Akcji Środkowoeuropejskich są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego NN Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty NN subfundusz Akcji Środkowoeuropejskich, którego od 70% do 100% aktywów może być inwestowane w udziały w papierach wartościowych, których emitentem są podmioty mające siedzibę w jednym z krajów Europy Środkowej. Od 0% do 30% fundusz może inwestować w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. | 100% Aktywów Funduszu VL NN Parasol NN Subfundusz Akcji Środkowoeuropejskich jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego NN Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty NN subfundusz Akcji Środkowoeuropejskich zarządzanego przez NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek akcji. Wysokie ryzyko           |
| VL NN Parasol NN Subfundusz Gotówkowy                  | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów funduszu stosuje bezpieczne instrumenty finansowe.  | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym NN Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty NN Subfundusz Gotówkowy zarządzanym przez NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.                  | Aktywami Funduszu VL NN Parasol NN Subfundusz Gotówkowy są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego NN Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty NN Subfundusz Gotówkowy, który inwestuje swoje aktywa głównie w różne rodzaje instrumenty rynku pieniężnego, w tym bony skarbowe i inne papiery dłużne emitowane przez Skarb Państwa, depozyty krótkoterminowe i obligacje o krótkim terminie wykupu. Udziały papierów emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, bądź Narodowy Bank Polski nie mogą być niższe niż 40%.    | 100% Aktywów Funduszu VL NN Parasol NN Subfundusz Gotówkowy jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego NN Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty NN Subfundusz Gotówkowy zarządzanego przez NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.                                   | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek pieniężny. Bardzo niskie ryzyko |



| Nazwa UFK                                  | Cel inwestycyjny UFK   | Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK   | Charakterystyka aktywów UFK   | Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji   | Ograniczenia inwestycyjne UFK                          | Profil ryzyka UFK                                |
|--|--|--|---|--|--|--|
| VL NN Parasol NN Subfundusz Japonia (L)    | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów funduszu może używać klas aktywów o wysokim ryzyku. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym NN Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty NN Subfundusz Japonia (L) zarządzanym przez NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | Aktywami Funduszu VL NN Parasol NN Subfundusz Japonia (L) są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego NN Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty NN Subfundusz Japonia (L), którego minimum 70% aktywów inwestowana jest w tytuły uczestnictwa subfunduszu NN (L) Japan Equity, którego główną kategorią lokat są instrumenty udziałowe spółek notowanych na giełdzie papierów wartościowych lub stanowiące przedmiot obrotu w Japonii. Pozostała część aktywów może być lokowana w papiery dłużne, instrumenty rynku pieniężnego (do 20%) bądź depozyty (do 20%). | 100% Aktywów Funduszu VL NN Parasol NN Subfundusz Japonia (L) jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego NN Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty NN Subfundusz Japonia (L) zarządzanego przez NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek akcji. Wysokie ryzyko                      |
| VL NN Parasol NN Subfundusz Obligacji      | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów funduszu stosuje bezpieczne instrumenty finansowe.  | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym NN Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty NN Subfundusz Obligacji zarządzanym przez NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.                   | Aktywami Funduszu VL NN Parasol NN Subfundusz Obligacji są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego NN Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty NN Subfundusz Obligacji, który inwestuje do 100% zgromadzonych aktywów w dłużne instrumenty finansowe o średnim i długim terminie zapadalności oraz o niskim ryzyku kredytowym. Minimum 70% aktywów stanowią instrumenty dłużne emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa.  | 100% Aktywów Funduszu VL NN Parasol NN Subfundusz Obligacji jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego NN Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty NN Subfundusz Obligacji zarządzanego przez NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.                     | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek pieniężny i dłużny skarbowy. Niskie ryzyko |
| VL Noble Funds Subfundusz Noble Fund Akcji | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów funduszu może używać klas aktywów o wysokim ryzyku. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Noble Funds Fundusz Inwestycyjny Otwarty Akcji zarządzanym przez Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.   | Aktywami Funduszu VL Noble Funds subfundusz Noble Fund Akcji są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Noble Funds Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Noble Fund Akcji, którego minimum 70% aktywów stanowią akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warrant, subskrypcyjne, kwity depozytowe i obligacje zamienne. Wartość inwestycji w dłużne papiery i instrumenty rynku pieniężnego nie może przekroczyć 30% wartości aktywów.  | 100% Aktywów Funduszu VL Noble Funds Subfundusz Noble Fund Akcji jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Noble Funds Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Noble Fund Akcji zarządzanego przez Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.                      | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek akcji. Wysokie ryzyko                      |

| Nazwa UFK   | Cel inwestycyjny UFK  | Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK  | Charakterystyka aktywów UFK   | Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji  | Ograniczenia inwestycyjne UFK                          | Profil ryzyka UFK  |
|---|---|---|---|---|--|--|
| VL Noble Funds Subfundusz Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Noble Funds Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek zarządzanym przez Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | Aktywami Funduszu VL Noble Funds subfundusz Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Noble Funds Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek, którego polityka inwestycyjna zakłada selektywny dobór akcji spółek działających na polskim rynku, charakteryzujących się małą kapitalizacją i dużymi perspektywami wzrostu.   | 100% Aktywów Funduszu VL Noble Funds Subfundusz Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Noble Funds Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek zarządzanego przez Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek akcji, towarowy, instrumenty pochodne. Bardziej wysokie ryzyko |
| VL Noble Funds Subfundusz Noble Fund Timingowy                      | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Noble Funds Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Noble Fund Timingowy zarządzanym przez Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.                      | Aktywami Funduszu VL Noble Funds Subfundusz Noble Fund Timingowy są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Noble Funds Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Noble Fund Timingowy, którego aktywa mogą być inwestowane w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym oraz w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, w tym instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe. Fundusz nie posiada stałych limitów alokacji pomiędzy instrumenty udziałowe oraz dłużne. Lokowanie aktywów w instrumenty udziałowe może wahać się w przedziale od 0% do 100%. Lokowanie aktywów w instrumenty dłużne oraz depozyty bankowe może wahać się od 0% do 100%. | 100% Aktywów Funduszu VL Noble Funds Subfundusz Noble Fund Timingowy jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Noble Funds Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Noble Fund Timingowy zarządzanego przez Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.   | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek instrumentów dłużnych i akcji. Podwyższony poziom ryzyka       |

| Nazwa UFK                               | Cel inwestycyjny UFK  | Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK  | Charakterystyka aktywów UFK  | Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji  | Ograniczenia inwestycyjne UFK                          | Profil ryzyka UFK                                |
|---|---|---|--|---|--|--|
| VL Optimum Subfundusz Optimum Akcji     | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Optimum Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Optimum Akcji zarządzanym przez Opera Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | Aktywami Funduszu VL Optimum Subfundusz Optimum Akcji są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Optimum Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Optimum Akcji, który może lokować od 70% do 100% wartości aktywów w akcje. Dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego mogą stanowić od 0% do 30% wartości aktywów subfunduszu.  | 100% Aktywów Funduszu VL Optimum Subfundusz Optimum Akcji jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Optimum Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Optimum Akcji zarządzanego przez Opera Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.         | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek akcji. Wysokie ryzyko                      |
| VL Optimum Subfundusz Optimum Gotówkowy | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe.  | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Optimum Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Gotówkowy zarządzanym przez Opera Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.     | Aktywami Funduszu VL Optimum Subfundusz Optimum Gotówkowy są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Optimum Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Optimum Gotówkowy, który dokonuje lokat głównie w dłużne papiery wartościowe, które stanowią do 100% wartości aktywów, przy czym dłużne papiery krótkoterminowe (o terminie wykupu do jednego roku), stanowią co najmniej 50% wartości aktywów funduszu. Udział dłużnych papierów emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, lokat bankowych i środków pieniężnych wynosi co najmniej 60% wartości aktywów. | 100% Aktywów Funduszu VL Optimum Subfundusz Optimum Gotówkowy jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Optimum Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Optimum Gotówkowy zarządzanego przez Opera Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek pieniężny i dłużny skarbowy. Niskie ryzyko |
| VL Optimum Subfundusz Optimum Obligacji | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe.  | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Optimum Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Obligacji zarządzanym przez Opera Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.     | Aktywami Funduszu VL Optimum Subfundusz Optimum Obligacji są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Optimum Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Optimum Obligacji, którego do 100% wartości aktywów inwestowane jest w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego. Udział dłużnych papierów emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, lokat bankowych i środków pieniężnych wynosi co najmniej 60% wartości aktywów.  | 100% Aktywów Funduszu VL Optimum Subfundusz Optimum Obligacji jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Optimum Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Optimum Obligacji zarządzanego przez Opera Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek pieniężny i dłużny skarbowy. Niskie ryzyko |

| Nazwa UFK  | Cel inwestycyjny UFK   | Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK  | Charakterystyka aktywów UFK   | Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji   | Ograniczenia inwestycyjne UFK                          | Profil ryzyka UFK  |
|--|--|---|---|--|--|--|
| VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Agresywny | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów funduszu może używać klas aktywów o wysokim ryzyku. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Quercus Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Quercus Agresywny zarządzanym przez Quercus Towarzystwo Inwestycyjnych S.A. | Aktywami Funduszu VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Agresywny są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Quercus Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Quercus Agresywny, który inwestuje aktywa w instrumenty akcyjne (od 50% do 100%), w tym akcje nabywane w ramach pre-IPO (od 0% do 10%). Do 50% portfela inwestycyjnego może inwestować w ograniczone instrumenty akcyjne. Od 0% do 50% inwestuje w instrumenty dłużne. Od 0% do 10% może inwestować w tytuły uczestnictwa innych funduszy. Od 0% do 50% może inwestować w ograniczone instrumenty dłużne. | 100% Aktywów Funduszu VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Agresywny jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Quercus Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Quercus Agresywny zarządzanego przez Quercus Towarzystwo Inwestycyjnych S.A. | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek akcji. Wysokie ryzyko  |
| VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Lev       | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów funduszu może używać klas aktywów o wysokim ryzyku. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Quercus Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Quercus Lev zarządzanym przez Quercus Towarzystwo Inwestycyjnych S.A.       | Aktywami Funduszu VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Lev są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Quercus Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Quercus Lev, który głównie inwestuje w kontrakty terminowe na indeks WIG20 (dowolnej serii, na długą pozycję). Pozostałe środki, które nie będą ulokowane w kontrakty terminowe, zostaną zainwestowane w instrumenty dłużne (do 90%) oraz inne środki finansowe. Do 20% aktywów może zostać ulokowane w instrumenty akcyjne.  | 100% Aktywów Funduszu VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Lev jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Quercus Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Quercus Lev zarządzanego przez Quercus Towarzystwo Inwestycyjnych S.A.             | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek akcji, towarowy, instrumenty pochodne. Barczo wysokie ryzyko |
| VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Short     | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów funduszu może używać klas aktywów o wysokim ryzyku. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Quercus Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Quercus Short zarządzanym przez Quercus Towarzystwo Inwestycyjnych S.A.     | Aktywami Funduszu VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Short są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Quercus Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Quercus Short, który inwestuje aktywa przede wszystkim w kontrakty terminowe na indeks WIG20 (dowolnej serii, na krótką pozycję). Pozostałe środki inwestowane są w instrumenty dłużne (do 90%) oraz inne środki finansowe. Do 20% aktywów może zostać ulokowane w instrumenty akcyjne.   | 100% Aktywów Funduszu VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Short jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Quercus Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Quercus Short zarządzanego przez Quercus Towarzystwo Inwestycyjnych S.A.         | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek akcji, towarowy, instrumenty pochodne. Barczo wysokie ryzyko |

| Nazwa UFK   | Cel inwestycyjny UFK  | Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK  | Charakterystyka aktywów UFK   | Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji   | Ograniczenia inwestycyjne UFK                          | Profil ryzyka UFK           |
|---|---|---|---|--|--|-----------------------------|
| VL Schroder ISF Asian Opportunities<br>Hedged PLN | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Schroder ISF Asian Opportunities zarządzanym przez Schroder Investment Management  | Aktywami Funduszu VL Schroder ISF Asian Opportunities Hedged PLN są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Schroder ISF Asian Opportunities, którego minimum 2/3 aktywów inwestowane jest w akcje i papiery oparte na akcjach spółek zarejestrowanych lub prowadzących swoją główną działalność w Azji (bez Japonii). Pozostałe środki mogą być inwestowane w instrumenty pochodne, warranty oraz depozyty w instytucjach kredytowych.  | 100% Aktywów Funduszu VL Schroder ISF Asian Opportunities Hedged PLN jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Schroder ISF Asian Opportunities zarządzanego przez Schroder Investment Management  | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek akcji. Wysokie ryzyko |
| VL Schroder ISF EURO Equity<br>Hedged PLN         | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Schroder ISF EURO Equity zarządzanym przez Schroder Investment Management.   | Aktywami Funduszu VL Schroder ISF EURO Equity Hedged PLN są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Schroder ISF EURO Equity, którego co najmniej 75% aktywów jest inwestowanych w akcje przedsiębiorstw zarejestrowanych na terytorium Europejskiego Obszaru Gospodarczego. Ponadto przynajmniej 2/3 funduszu (bez pozycji w środkach pieniężnych) inwestuje się w akcje spółek z krajów, w których obowiązującą walutą jest euro. Funduszu nie cechuje orientacja na żaden konkretny sektor ani przedział kapitalizacji. | 100% Aktywów Funduszu VL Schroder ISF EURO Equity Hedged PLN jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Schroder ISF EURO Equity zarządzanego przez Schroder Investment Management.   | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek akcji. Wysokie ryzyko |
| VL Skarbiec Subfundusz Akcji Skarbiec-Akcja       | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym SKARBIEC Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Akcji SKARBIEC-AKCJA zarządzanego przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | Aktywami Funduszu VL Skarbiec Subfundusz Akcji Skarbiec-Akcja są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego SKARBIEC Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Akcji SKARBIEC-AKCJA, którego co najmniej 50% aktywów lokowana jest w akcje, głównie renowowanych polskich spółek o największej kapitalizacji i płynności. Pozostałe środki mogą być inwestowane w instrumenty dłużne.   | 100% Aktywów Funduszu VL Skarbiec Subfundusz Akcji Skarbiec-Akcja jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego SKARBIEC Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Akcji SKARBIEC-AKCJA zarządzanego przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek akcji. Wysokie ryzyko |

| Nazwa UFK  | Cel inwestycyjny UFK   | Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK   | Charakterystyka aktywów UFK   | Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji   | Ograniczenia inwestycyjne UFK                          | Profil ryzyka UFK                                |
|--|--|--|---|--|--|--|
| VL Skarbiec Subfundusz Dłużnych Instrumentów Dłużnych Skarbiec-Obligacja | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu SKARBIEC Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Instrumentów Dłużnych SkARBIEC-OBLIGACJA zarządzanym przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | Aktywami Funduszu VL Skarbiec Subfundusz Instrumentów Dłużnych Skarbiec-Obligacja są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego SKARBIEC Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Instrumentów Dłużnych SkARBIEC-OBLIGACJA, którego aktywa lokowane są przede wszystkim w instrumenty dłużne o terminie wykupu powyżej roku, emitowane przez polski Skarb Państwa. Instrumenty przedsiębiorstw mogą stanowić maksymalnie 20% aktywów funduszu. Modelowy średni termin do wykupu lokat funduszu wynosi 2 lata.  | 100% Aktywów Funduszu VL Skarbiec Subfundusz Instrumentów Dłużnych Skarbiec-Obligacja jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego SKARBIEC Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Instrumentów Dłużnych SkARBIEC-OBLIGACJA zarządzanego przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek pieniężny i dłużny skarbowy. Niskie ryzyko |
| VL Skarbiec Subfundusz Pieniężny Skarbiec-Kasa                           | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym SKARBIEC Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Pieniężny SKARBIEC-KASA zarządzanym przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.    | Aktywami Funduszu VL Skarbiec Subfundusz Pieniężny Skarbiec-Kasa są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego SKARBIEC Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Pieniężny SKARBIEC-KASA, którego aktywa inwestowane są w instrumenty rynku pieniężnego, depozyty o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, instrumenty dłużne oraz listy zastawne. Maksymalny, ważony wartością lokat, średni termin do wykupu lokat wchodzących w skład portfela inwestycyjnego subfunduszu, nie może być dłuższy niż 365 dni. Lokaty subfunduszu powinny być nominowane w walucie polskiej. | 100% Aktywów Funduszu VL Skarbiec Subfundusz Pieniężny Skarbiec-Kasa jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego SKARBIEC Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Pieniężny SKARBIEC-KASA zarządzanego przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.                                   | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek pieniężny i dłużny skarbowy. Niskie ryzyko |

|                                       |   |  |   |  |  |  |
|---------------------------------------|---|--|---|--|--|--|
| Nazwa UFK                             | Cel inwestycyjny UFK  | Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK   | Charakterystyka aktywów UFK   | Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji   | Ograniczenia inwestycyjne UFK                          | Profil ryzyka UFK  |
| VL Templeton Frontier Markets Fund    | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Templeton Frontier Markets Fund zarządzanym przez Franklin Templeton International Services.    | Aktywami Funduszu VL Templeton Frontier Markets Fund są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Templeton Frontier Markets Fund Co najmniej 2/3 kapitału inwestowanego jest w zbywalne udziały w papierach wartościowych spółek zarejestrowanych lub prowadzących działalność w krajach zaliczanych do rynków ograniczonych, o zróżnicowanej kapitalizacji rynkowej. Rynki graniczne są mniejsze, mniej rozwinięte i trudniej dostępne niż rynki wschodzące, ale oferują możliwość inwestowania w instrumenty kapitałowe; do krajów granicznych zaliczyć należy m.in.: Bahrajn, Bułgaria, Kazachstan, Nigeria, Pakistan, Wietnam. Fundusz może również inwestować w inne rodzaje zbywalnych papierów wartościowych, w tym instrumenty kapitałowe i instrumenty o stałej stopie dochodu emitentów z całego świata.  | 100% Aktywów Funduszu VL Templeton Frontier Markets Fund jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Templeton Frontier Markets Fund zarządzanego przez Franklin Templeton International Services.       | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek akcji. Wysokie ryzyko                                    |
| VL Templeton Global Total Return Fund | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe.  | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Templeton Global Total Return Fund zarządzanym przez Franklin Templeton International Services. | Aktywami Funduszu VL Templeton Global Total Return Fund są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Templeton Global Total Return Fund, którego minimum 2/3 aktywów inwestowane jest w papiery dłużne o stałym i zmiennym oprocentowaniu oraz w obligacje wyemitowane przez rząd i korporacje na całym świecie. Fundusz może również nabywać obligacje emitowane przez instytucje ponadnarodowe, zorganizowane lub złożone z rządów poszczególnych krajów, takie jak Międzynarodowy Bank Odbudowy i Rozwoju lub Europejski Bank Inwestycyjny. Fundusz może również wykorzystać finansowe instrumenty pochodne dla celów inwestycyjnych. Fundusz może inwestować do 10% swoich aktywów netto w papiery wartościowe o nieterminowej obsłudze. W ramach uzupełnienia portfela, Fundusz może obejmować ekspozycję na indeksy rynków papierów dłużnych poprzez inwestowanie w oparte na indeksach instrumenty pochodne lub swapy kredytowe(CDS). | 100% Aktywów Funduszu VL Templeton Global Total Return Fund jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Templeton Global Total Return Fund zarządzanego przez Franklin Templeton International Services. | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek instrumentów dłużnych i akcji. Podwyższony poziom ryzyka |

| Nazwa UFK   | Cel inwestycyjny UFK  | Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK   | Charakterystyka aktywów UFK  | Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji   | Ograniczenia inwestycyjne UFK                          | Profil ryzyka UFK  |
|---|---|--|--|--|--|--|
| VL Templeton Growth (Euro) Fund                             | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Templeton Growth (Euro) Fund zarządzanym przez Franklin Templeton International Services.   | Aktywami Funduszu VL Templeton Growth (Euro) Fund są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Templeton Growth (Euro) Fund, którego co najmniej 2/3 kapitału inwestowane jest w akcje spółek z całego świata, w tym z rynków wschodzących. Do 25% fundusz może inwestować w dłużne papiery wartościowe spółek i rządów z całego świata. Fundusz inwestuje również w amerykańskie, europejskie i globalne kwity depozytowe.   | 100% Aktywów Funduszu VL Templeton Growth (Euro) Fund jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Templeton Growth (Euro) Fund zarządzanego przez Franklin Templeton International Services.   | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek akcji. Wysokie ryzyko  |
| VL UniFundusze Subfundusz UniAkcje Małych i Średnich Spółek | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty subfundusz UniAkcje Małych i Średnich Spółek zarządzanym przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | Aktywami Funduszu VL UniFundusze subfundusz UniAkcje Małych i Średnich Spółek są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty subfundusz UniAkcje Małych i Średnich Spółek, który inwestuje swoje aktywa do 100% wartości w akcje małych i średnich spółek. Za małe i średnie spółki uważa się spółki, których akcje są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu, z wyjątkiem tych, których kapitalizacja rynkowa przekracza równowartość 5 mld EURO w złotych. Udział akcji i innych papierów wartościowych o charakterze udziałowym w aktywach funduszu nie może być niższy niż 70%. | 100% Aktywów Funduszu VL UniFundusze subfundusz UniAkcje Małych i Średnich Spółek jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty subfundusz UniAkcje Małych i Średnich Spółek zarządzanego przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek akcji, towarowy, instrumenty pochodne. Bardzo wysokie ryzyko |



| Nazwa UFK                                     | Cel inwestycyjny UFK   | Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK   | Charakterystyka aktywów UFK   | Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji   | Ograniczenia inwestycyjne UFK                          | Profil ryzyka UFK                  |
|---|--|--|---|--|--|------------------------------------|
| VL UniFundusze Subfundusz UniAkcje: Turcja    | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów funduszu może używać klas aktywów o wysokim ryzyku. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty subfundusz UniAkcje: Turcja zarządzanym przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.    | Aktywami Funduszu VL UniFundusze subfundusz UniAkcje: Turcja są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty subfundusz UniAkcje: Turcja, który inwestuje środki przede wszystkim w akcje notowane na giełdzie w Stambule lub akcje emitentów z siedzibą w Turcji. Udział wymienionych akcji oraz kwitów depozytowych wystawionych w związku z takimi akcjami stanowi co najmniej 60% aktywów funduszu. Pozostałą część lokat stanowią dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i depozyty bankowe. | 100% Aktywów Funduszu VL UniFundusze subfundusz UniAkcje: Turcja jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty subfundusz UniAkcje: Turcja zarządzanego przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.       | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek akcji. Wysokie ryzyko        |
| VL UniFundusze Subfundusz UniKorona Akcje     | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów funduszu może używać klas aktywów o wysokim ryzyku. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty subfundusz UniKorona Akcje zarządzanym przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.     | Aktywami Funduszu VL UniFundusze Subfundusz UniKorona Akcje są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty subfundusz UniKorona Akcje, który lokuje swoje aktywa do 100% wartości w akcje, przy czym udział ich nie może być niższy niż 60%. Są to przede wszystkim akcje dużych spółek, ale fundusz może też kupować akcje firm o średniej kapitalizacji.  | 100% Aktywów Funduszu VL UniFundusze Subfundusz UniKorona Akcje jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty subfundusz UniKorona Akcje zarządzanego przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.         | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek akcji. Wysokie ryzyko        |
| VL UniFundusze Subfundusz UniKorona Obligacje | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów funduszu stosuje bezpieczne instrumenty finansowe.  | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty subfundusz UniKorona Obligacje zarządzanym przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | Aktywami Funduszu VL UniFundusze Subfundusz UniKorona Obligacje są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty subfundusz UniKorona Obligacje, który inwestuje swoje aktywa w obligacje oraz inne dłużne papiery wartościowe. Udział tego typu papierów w aktywach subfunduszu może sięgać 100%, przy czym nie powinien być niższy niż 70% wartości aktywów. Subfundusz inwestuje w papiery denominowane w walucie polskiej na polskim rynku.   | 100% Aktywów Funduszu VL UniFundusze subfundusz UniKorona Obligacje jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz UniKorona Obligacje zarządzanego przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek dłużny. Średni poziom ryzyka |

| Nazwa UFK                                     | Cel inwestycyjny UFK   | Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK  | Charakterystyka aktywów UFK  | Kryteria doboru aktywów UFK oraz zasady ich dywersyfikacji   | Ograniczenia inwestycyjne UFK                          | Profil ryzyka UFK  |
|---|--|---|--|--|--|--|
| VL UniFundusze Subfundusz UniKorona Pieniężny | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty subfundusz UniKorona Pieniężny zarządzany przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.           | Aktywami Funduszu VL UniFundusze Subfundusz UniKorona Pieniężny są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego UniFundusz Inwestycyjny Otwarty subfundusz UniKorona Pieniężny, który inwestuje swoje aktywa w instrumenty rynku pieniężnego, takie jak bonny skarbowe, krótkoterminowe lokaty bankowe oraz dłużne papiery wartościowe o terminie wykupu nieprzekraczającym roku, charakteryzujące się wysokim bezpieczeństwem oraz niskimi wahaniami wartości. Udział instrumentów finansowych rynku pieniężnego w aktywach subfunduszu może sięgać 100%, przy czym nie powinien być niższy niż 70% wartości aktywów.                             | 100% Aktywów Funduszu VL UniFundusze Subfundusz UniKorona Pieniężny jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego UniFundusze Inwestycyjny Otwarty subfundusz UniKorona Pieniężny zarządzanego przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.             | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek pieniężny i dłużny skarbowy. Niskie ryzyko               |
| VL UniFundusze Subfundusz UniKorona Pieniężny | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty subfundusz UniObligacje: Nowa Europa zarządzany przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.     | Aktywami Funduszu VL UniFundusze Subfundusz UniObligacje: Nowa Europa są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty subfundusz UniObligacje: Nowa Europa, który inwestuje swoje aktywa w instrumenty rynku pieniężnego i obligacje emitowane przez kraje z Europy Środkowo-Wschodniej oraz w obligacje korporacyjne i inne papiery dłużne emitowane przez podmioty, których siedziba mieści się w krajach Europy Środkowo-Wschodniej.   | 100% Aktywów Funduszu VL UniFundusze Subfundusz UniObligacje: Nowa Europa jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego UniFundusze Inwestycyjny Otwarty subfundusz UniObligacje: Nowa Europa zarządzanego przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek instrumentów dłużnych i akcji. Podwyższony poziom ryzyka |
| VL UniFundusze Subfundusz UniWiBID Plus       | Celem UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe. | Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym UniFundusze Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty subfundusz UniWiBID Plus zarządzany przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | Aktywami Funduszu VL UniFundusze subfundusz UniWiBID Plus są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego UniFundusze Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz UniWiBID Plus, który lokuje swoje aktywa do 100% w takie instrumenty finansowe rynku pieniężnego oraz w inne dłużne papiery wartościowe, których czas pozostający do wykupu nie przekracza 397 dni lub których wysokość oprocentowania jest ustalana dla okresu nie dłuższego niż 397 dni. Udział instrumentów finansowych rynku pieniężnego nie powinien być niższy niż 70% wartości aktywów funduszu. Fundusz inwestuje przede wszystkim w obligacje korporacyjne. | 100% Aktywów Funduszu VL UniFundusze subfundusz UniWiBID Plus jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego UniFundusze Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz UniWiBID Plus zarządzanego przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych. | Rynek instrumentów dłużnych i akcji. Podwyższony poziom ryzyka |

## Zawieszenie wpłat § 5



Niektóre Fundusze Inwestycyjne zastrzegają w swoich prospektach informacyjnych możliwość zawieszenia wpłat. Poniżej znajdziesz zasady funkcjonowania UFK w takich przypadkach.

1. W przypadku zawieszenia wpłat, o którym mowa w ust. 1, środki, które pochodzą ze składek w jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne Funduszy Inwestycyjnych, które w ramach swoich prospektów informacyjnych zastrzegają sobie prawo do zawieszenia nabywania jednostek uczestnictwa (zawieszenie wpłat), Ubezpieczyciel zastrzega, iż w takim przypadku, do czasu, gdy Fundusz Inwestycyjny nie wznowi możliwości dokonywania wpłat, zastosowanie będą miały postanowienia zawarte w niniejszym paragrafie.
2. W przypadku zawieszenia wpłat, o którym mowa w ust. 1, środki, które zgodnie z dyspozycją, w szczególności dyspozycją Konwersji, Dyspozycją Stałą lub Dyspozycją Jednorazową, miały zostać zaalokowane w dany Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy, zostaną podzielone pomiędzy pozostałe Pozycje Inwestycyjne (za Pozycje Inwestycyjne uważa się Ubezpieczeniowe Fundusze Kapitałowe, Portfele Modelowe lub inne usługi dodatkowe związane z Ubezpieczeniowymi Funduszami Kapitałowymi, oferowane przez Ubezpieczyciela) wskazane w dyspozycji, proporcjonalnie do ich udziału w strukturze podziału określonej w tej dyspozycji. W przypadku, gdy dany Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy był jedną Pozycją Inwestycyjną wskazaną w dyspozycji, wówczas na Rachunku Jednostek Funduszy do czasu otrzymania nowej dyspozycji zostaną zapisane środki pieniężne, które są nieoprocentowane.
3. W przypadku, gdy we wniosku o zawarcie Umowy, w dyspozycji inwestowania składek znajdował się dany Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy, a w chwili weryfikacji przez Ubezpieczyciela warunków zawarcia Umowy Fundusz Inwestycyjny, który wchodzi w skład aktywów tego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego poinformował o zawieszeniu lub zawiesił możliwości dokonywania wpłat, Ubezpieczyciel przed wystawieniem Polisy zwróci się do Ubezpieczającego w celu wskazania nowej dyspozycji inwestowania składek.
4. Ubezpieczyciel zaleca, aby przed każdą dyspozycją zaalokowania środków w którykolwiek z Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych, o którym mowa w ust. 1, osoba składająca tę dyspozycję dokonała sprawdzenia poprzez stronę internetową Ubezpieczyciela lub na infolinii Ubezpieczyciela, czy istnieje możliwość wykonania takiej dyspozycji.
5. W okresie zawieszenia możliwości alokowania środków w dany Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy, istnieje możliwość odpisywania Jednostek tego funduszu z Rachunku Jednostek Funduszy np. w przypadku wystąpienia o częściową lub całkowitą wypłatę środków lub w przypadku złożenia dyspozycji Konwersji.

## Zmiany oferty Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych § 6



Oferta UFK może ulegać zmianom w trakcie trwania Umowy, o czym zostaniesz poinformowany. Zmiany te polegają na dodawaniu nowych, wycofywaniu obecnych funduszy lub łączeniu UFK.

1. W okresie obowiązywania Umowy Ubezpieczyciel może wycofywać istniejące Ubezpieczeniowe Fundusze Kapitałowe oraz dodawać nowe.

### Przypadki, kiedy możemy wycofać Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy

2. Ubezpieczyciel może dokonać wycofania Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego w przypadku, gdy:
  - 1) brak jest możliwości kontynuacji lokowania środków Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego zgodnie z Regulaminem Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych, w szczególności, gdy Fundusz Inwestycyjny, w który inwestowane jest 100% aktywów danego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego, zostanie wykreślony z odpowiedniego rejestru, lub
  - 2) w opinii Ubezpieczyciela aktywa wchodzące, zgodnie z Regulaminem Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych, w skład danego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego mogą nie zapewnić adekwatnego poziomu stóp zwrotu w stosunku do reprezentowanego poziomu ryzyka inwestycyjnego.
3. W przypadku wycofania Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego Ubezpieczyciel powiadomi Ubezpieczającego o wycofaniu danego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego, informując o terminie wycofania UFK, konieczności dokonania Konwersji środków zgromadzonych w ramach wycofywanego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego lub zmiany Dyspozycji Stałej oraz konsekwencjach braku złożenia dyspozycji.



Może się zdarzyć, że w momencie wycofywania danego UFK, jego jednostki będą się znajdować na Twoim Rachunku Jednostek Funduszy. Dlatego dokładnie określiliśmy, jakie czynności powinieneś podjąć, aby przed wycofaniem środki zostały przeniesione zgodnie z Twoimi oczekiwaniami. Znajdziesz tutaj też opis tego co się stanie, jeżeli nie podejmiesz żadnej decyzji.

4. W przypadku niezłożenia przez Ubezpieczającego wniosku o dokonanie Konwersji środków zgromadzonych w ramach wycofywanego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego do dnia jego wycofania, Ubezpieczyciel dokona Konwersji jednostek wycofywanego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego na Jednostki Funduszu UFK o podobnej klasie aktywów wskazanego przez Ubezpieczyciela. Jeżeli w dniu wycofania, o którym mowa w ust. 3, w ofercie Ubezpieczyciela

nie występuje Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy o klasie aktywów podobnej do wycofywanego UFK, wówczas na Rachunku Jednostek Funduszy zostaną zapisane nieoprocentowane środki pieniężne.

5. Jeżeli po dniu wycofania Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego w ostatniej złożonej Dyspozycji Stałej pozostanie wycofany UFK, to kolejne wpłacane składki zostaną alokowane między pozostałe Pozycje Inwestycyjne, proporcjonalnie do ich udziału wskazanego w tej dyspozycji. W przypadku, gdy wycofany Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy był jedyną Pozycją Inwestycyjną wskazaną w ostatniej Dyspozycji Stałej, na Rachunku Jednostek Funduszy do czasu otrzymania nowej Dyspozycji Stałej zostaną zapisane nieoprocentowane środki pieniężne.
6. Jeżeli Dyspozycja Jednorazowa, w której wskazany został wycofywany Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy nie została zrealizowana przed dniem wycofaniem tego UFK, wówczas zostanie ona anulowana po tym dniu.

#### **Poniżej znajdziesz informację na temat tego, w jakich przypadkach może nastąpić połączenie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych.**

7. W okresie obowiązywania Umowy Ubezpieczyciel może również dokonywać połączenia Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych już istniejących. Połączenie UFK polega na przeniesieniu aktywów zgromadzonych w przejmowanym funduszu (UFK przejmowany) na wskazany przez Ubezpieczyciela inny Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy o podobnej klasie aktywów (UFK przejmujący).
8. Ubezpieczyciel może dokonać połączenia Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych w przypadku, gdy:
  - 1) w opinii Ubezpieczyciela aktywa wchodzące, zgodnie z Regulaminem Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych w skład UFK przejmującego mogą zapewnić korzystniejszy poziom stóp zwrotu w stosunku do reprezentowanego poziomu ryzyka inwestycyjnego niż aktywa wchodzące w skład UFK przejmowanego, lub
  - 2) brak jest możliwości kontynuacji lokowania środków przejmowanego UFK, zgodnie z Regulaminem Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych, w szczególności, gdy Fundusz Inwestycyjny, w który inwestowane jest 100% aktywów tego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego, zostanie wykreślony z odpowiedniego rejestru.



Może się zdarzyć, że w momencie połączenia funduszy, jednostki UFK przejmowanego będą się znajdować na Twoim rachunku. Poniżej znajdziesz opis tego co się stanie, jeżeli nie dokonasz zmian na swoim Rachunku.

9. W przypadku połączenia Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych Ubezpieczyciel powiadomi o tym Ubezpieczającego, podając termin połączenia, wskazując UFK przejmujący oraz konieczność dokonania Konwersji środków zgromadzonych w ramach UFK przejmowanego lub zmiany Dyspozycji Stałej oraz konsekwencjach braku złożenia dyspozycji.
10. W przypadku niezłożenia przez Ubezpieczającego wniosku o dokonanie Konwersji środków zgromadzonych w ramach przejmowanego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego do dnia połączenia Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych, Ubezpieczyciel dokona Konwersji jednostek UFK przejmowanego na Jednostki UFK przejmującego.
11. Jeżeli po dniu połączenia Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych w ostatniej złożonej Dyspozycji Stałej pozostanie UFK przejmowany, to kolejne wpłacane składki zostaną alokowane zgodnie z tą dyspozycją, z zastrzeżeniem, iż miejsce UFK przejmowanego w dyspozycji zastąpi fundusz przejmujący, wskazany przez Ubezpieczyciela.
12. Jeżeli Dyspozycja Jednorazowa, w której wskazany został UFK przejmowany, nie została zrealizowana przed dniem jego przejścia, wówczas zostanie ona anulowana po tym dniu.

## **Szczegółowa charakterystyka aktywów Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych**

### **§ 7**

#### **Prospekty informacyjne funduszy inwestycyjnych, w które inwestują nasze UFK zamieściliśmy na naszej stronie internetowej [www.viennialife.pl](http://www.viennialife.pl)**

Szczegółowe informacje o Funduszach Inwestycyjnych, których jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne wchodziły w skład aktywów Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych zarządzanych przez Ubezpieczyciela można znaleźć w prospektach informacyjnych tych Funduszy Inwestycyjnych dostępnych w siedzibie Ubezpieczyciela i na stronie internetowej [www.viennialife.pl](http://www.viennialife.pl).

## **Zasady wyceny Jednostek Funduszy**

### **§ 8**

#### **Większość UFK jest wyceniana w każdym dniu roboczym.**

#### **Jeżeli jednak wycena jakiegokolwiek UFK nie jest dokonywana w ten sposób, wówczas poinformujemy Cię o tym szczegółowo w charakterystyce tego funduszu.**

1. Wycena Jednostek Funduszy jest dokonywana w każdym dniu roboczym, chyba że zostało to inaczej określone w charakterystyce danego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego.
2. Jeżeli wycena Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego nie jest dokonywana w każdym dniu roboczym, terminy dotyczące zapisywania i odpisywania Jednostek Funduszy określone szczegółowo w OWU, ulegają odpowiedniemu wydłużeniu o okres kończący się w dniu dokonania wyceny aktywów tego Funduszu, z zastrzeżeniem, że jeżeli postanowienia zawarte w charakterystyce danego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego zawartej w niniejszym Regulaminie określają

bardziej szczegółowe lub odmienne zasady zapisywania i odpisywania Jednostek Funduszy na Rachunku Jednostek Funduszy, zastosowanie będą miały te postanowienia.

3. Cena jednostki Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego, który inwestuje 100% swoich aktywów w jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne danego Funduszu Inwestycyjnego jest równa cenie jednostki uczestnictwa lub cenie certyfikatu inwestycyjnego takiego Funduszu Inwestycyjnego ustalonej przez ten Fundusz Inwestycyjny, zgodnie z jego statutem, chyba że zostało to inaczej określone w charakterystyce danego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego.

**Cena jednostki może być ustalana w walucie innej niż złoty polski.  
Poniżej znajdziesz szczegółowe zasady przeliczania środków pomiędzy walutami.**

---

4. Cena Jednostki Funduszu może być ustalana w walucie obcej, jeśli przedmiotem lokat Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego są aktywa będące przedmiotem notowań w obrocie dokonywanym na zagranicznych rynkach. Cena Jednostki Funduszu jest przez Ubezpieczyciela przeliczana w następujący sposób:
  - 1) przy odpisywaniu Jednostek Funduszy z Rachunku Jednostek Funduszy i przy ustalaniu wartości środków zapisanych na Rachunku Jednostek Funduszy - z waluty obcej na PLN przy zastosowaniu średniego kursu waluty wyliczanego i ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski w Dniu Wyceny pomniejszonego o 0,2%,
  - 2) przy zapisywaniu Jednostek Funduszy na Rachunku Jednostek Funduszy - z PLN na walutę obcą przy zastosowaniu średniego kursu waluty wyliczanego i ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski w Dniu Wyceny powiększonego o 0,2%.

**Postanowienia końcowe**

**§ 9**

1. W sprawach niuregulowanych w niniejszym Regulaminie mają odpowiednio zastosowanie postanowienia OWU.
2. Niniejszy Regulamin (tekst pierwotny przyjęty Uchwałą Zarządu Nr 308/2015 z dnia 21 grudnia 2015 roku) został zatwierdzony Uchwałą Zarządu Vienna Life TU na Życie S.A. Vienna Insurance Group Nr 318/2016 z dnia 21 października 2016 roku i wchodzi w życie z dniem 21 października 2016 roku.



Paweł Ziemba  
Prezes Zarządu




Witold Czechowski  
Członek Zarządu







[www.viennialife.pl](http://www.viennialife.pl)

## Vienna Life

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S. A. Vienna Insurance Group

 ul. Cybernetyki 7  
02-677 Warszawa

 +48 22 460 22 22  
 +48 22 332 17 55

 801 888 000  
 [info@viennialife.pl](mailto:info@viennialife.pl)