

Regulamin Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych (RE-240205-DB)

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

§ 1

Postanowienia Ogólne

1. Niniejszy Regulamin przedstawia najważniejsze zagadnienia związane z polityką lokacyjną i zarządzaniem środkami zgromadzonymi w Ubezpieczeniowych Funduszach Kapitałowych.
2. Regulamin ma zastosowanie do środków pochodzących ze Składek wpłacanych w ramach umowy ubezpieczenia zawartej na podstawie Ogólnych Warunków Grupowego Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym ze Składką Regularną „db Inwestuj w Przyszłość – Pasja Oszczędzania”, „db Inwestuj w Przyszłość – Pasja Oszczędzania II” oraz Ogólnych Warunków Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym ze Składką Regularną „db Inwestuj w Przyszłość – Nawigator” i db Inwestuj w Przyszłość – Nawigator II” (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

Kryteria doboru lokat Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych

1. Głównym kryterium, którym kieruje się Ubezpieczyciel, w odniesieniu do wszystkich rodzajów lokat, jest wzrost wartości aktywów Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych w długim horyzoncie inwestycyjnym.
2. W granicach określonych przepisami prawa, aktywa Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych mogą być lokowane zgodnie z zasadami, jakie zostały określone w Art. 276 Ustawy z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

§ 3

Lista Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych

1. W zależności od danej Umowy, Ubezpieczyciel oferuje następujące Ubezpieczeniowe Fundusze Kapitałowe:
 - 1) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Investor Parasol Specjalistyczny Subfundusz Investor Gold Otwarty
 - 2) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Investor Parasol Subfundusz Investor Fundamentalny Dywidendy i Wzrostu
 - 3) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Investor Parasol Subfundusz Investor Obligacji
 - 4) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Investor Parasol Specjalistyczny Subfundusz Investor Nowych Technologii
 - 5) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Investor Parasol Subfundusz Investor Zabezpieczenia Emerytalnego
 - 6) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Investor Parasol Subfundusz Investor Quality
 - 7) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL GAMMA Parasol Biznes Subfundusz GAMMA
 - 8) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Goldman Sachs Parasol Goldman Sachs Subfundusz Akcji
 - 9) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Goldman Sachs Parasol Goldman Sachs Subfundusz Konserwatywny
 - 10) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Goldman Sachs Parasol Goldman Sachs Subfundusz Obligacji
 - 11) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Esaliens Parasol Subfundusz Esaliens Małych i Średnich Spółek
 - 12) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Esaliens Parasol Zagraniczny Subfundusz Esaliens Globalnych Papierów Dłużnych
 - 13) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Agresywny
 - 14) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus lev
 - 15) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus short
 - 16) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Ochrony Kapitału
 - 17) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec-Akcja
 - 18) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec Spółek Wzrostowych
 - 19) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Generali Fundusze Subfundusz Generali Surowców
 - 20) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Generali Fundusze Subfundusz Generali Konserwatywny
 - 21) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL HSBC GIF Chinese Equity
 - 22) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL HSBC GIF Indian Equity
 - 23) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL JPMorgan Funds – Europe Equity Fund
 - 24) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL JPMorgan Funds – Global Natural Resources
 - 25) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL BGF US Basic Value Fund
 - 26) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL BGF World Healthscience
 - 27) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL BGF Global Equity Income Hedged PLN
 - 28) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL BGF Nutrition Hedged PLN
 - 29) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL BGF Sustainable Energy
 - 30) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL BGF Emerging Markets Local Currency Bond Hedged PLN
 - 31) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Merian Global Dynamic Bond Fund
 - 32) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Franklin Templeton Subfundusz Templeton BRIC Fund
 - 33) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Franklin Templeton Subfundusz Franklin European Total Return Fund
 - 34) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Schroder ISF Asian Opportunities Hedged PLN
 - 35) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Schroder ISF EURO Equity Hedged PLN
 - 36) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Schroder ISF Emerging Markets
 - 37) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Schroder ISF Frontier Markets Equity Hedged PLN
 - 38) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Fidelity Funds – European Dynamic Growth Fund Hedged PLN
 - 39) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Fidelity Funds – America Fund Hedged PLN
 - 40) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Fidelity Funds – Global Dividend Fund Hedged PLN

- 41) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Fidelity Funds - Sustainable Strategic Bond Hedged PLN
- 42) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund Hedged PLN
- 43) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Technologii i Innowacji Globalny
- 44) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Obligacji Skarbowych Długoterminowy
- 45) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Allianz Subfundusz Allianz Artificial Intelligence
- 46) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL VIG / C-QUADRAT Subfundusz VIG / C-QUADRAT Akcji
- 47) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL inPlus
- 48) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Emerytalny Plus
- 49) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL inPlus Pro

§ 4

Charakterystyka aktywów, zasady dywersyfikacji aktywów oraz inne ograniczenia inwestycyjne Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych

Fundusz VL Investor Parasol Specjalistyczny Subfundusz Investor Gold Otwarty

1. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL Investor Parasol Specjalistyczny Subfundusz Investor Gold Otwarty, zwanego dalej Funduszem VL Investor Parasol Specjalistyczny Subfundusz Investor Gold Otwarty
 - 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL Investor Parasol Specjalistyczny Subfundusz Investor Gold Otwarty:
 - Wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.
 - 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL Investor Parasol Specjalistyczny Subfundusz Investor Gold Otwarty:
 - Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Investor Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty subfundusz Investor Gold Otwarty zarządzanym przez Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
 - 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL Investor Parasol Specjalistyczny Subfundusz Investor Gold Otwarty:
 - Aktywami Funduszu VL Investor Parasol Specjalistyczny Subfundusz Investor 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 metali 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.
 - 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL Investor Parasol Specjalistyczny Subfundusz Investor Gold Otwarty
 - 100% Aktywów Funduszu VL Investor Parasol Specjalistyczny Subfundusz Investor Gold Otwarty jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Investor Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty subfundusz Investor Gold Otwarty zarządzanego przez Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
 - 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.
 - 6) Cena jednostki Funduszu VL Investor Parasol Specjalistyczny Subfundusz Investor Gold Otwarty ustalana jest w PLN.
 - 7) Profil ryzyka Funduszu VL Investor Parasol Specjalistyczny Subfundusz Investor Gold Otwarty:
 - Rynek akcji, towarowy, instrumenty pochodne. Bardzo wysokie ryzyko

Fundusz VL Investor Parasol Subfundusz Investor Fundamentalny Dywidendy i Wzrostu

2. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL Investor Parasol Subfundusz Investor Fundamentalny Dywidendy i Wzrostu, zwanego dalej Funduszem VL Investor Parasol Subfundusz Investor Fundamentalny Dywidendy i Wzrostu
 - 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL Investor Parasol Subfundusz Investor Fundamentalny Dywidendy i Wzrostu:
 - Wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.
 - 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL Investor Parasol Subfundusz Investor Fundamentalny Dywidendy i Wzrostu:
 - Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Investor Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Investor Fundamentalny Dywidendy i Wzrostu zarządzanym przez Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
 - 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL Investor Parasol Subfundusz Investor Fundamentalny Dywidendy i Wzrostu:
 - Aktywami Funduszu VL Investor Parasol Subfundusz Investor Fundamentalny Dywidendy i Wzrostu są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Investor Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Investor Fundamentalny Dywidendy i Wzrostu, który inwestuje co najmniej 70% portfela funduszu w papiery udziałowe spółek charakteryzujących się wysoką oceną na bazie analizy fundamentalnej. Istotne czynniki brane pod uwagę w procesie selekcji to atrakcyjność modelu biznesowego, w tym zdolność do generowania dodatnich, w długim terminie rosnących przepływów gotówkowych z działalności operacyjnej oraz jakość zarządzania i gospodarowania kapitałem, a w szczególności efektywna alokacja kapitału lub podział zysku i jego dystrybucja wśród akcjonariuszy w formie dywidend lub wykupu akcji. Fundusz koncentruje lokaty na rynku polskim, jednak część środków inwestowana jest na giełdach krajów Europy Zachodniej oraz USA.
 - 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL Investor Parasol Subfundusz Investor Fundamentalny Dywidendy i Wzrostu
 - 100% Aktywów Funduszu VL Investor Parasol Subfundusz Investor Fundamentalny Dywidendy i Wzrostu jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Investor Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Investor Fundamentalny Dywidendy i Wzrostu zarządzanego przez Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
 - 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.
 - 6) Cena jednostki Funduszu VL Investor Parasol Subfundusz Investor Fundamentalny Dywidendy i Wzrostu ustalana jest w PLN.
 - 7) Profil ryzyka Funduszu VL Investor Parasol Subfundusz Investor Fundamentalny Dywidendy i Wzrostu:
 - Rynek akcji. Wysokie ryzyko

Fundusz VL Investor Parasol Subfundusz Investor Obligacji

3. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL Investor Parasol Subfundusz Investor Obligacji, zwanego dalej Funduszem VL Investor Parasol Subfundusz Investor Obligacji
- 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL Investor Parasol Subfundusz Investor Obligacji:
 - Wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe, jak również aktywa o wysokim ryzyku.
 - 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL Investor Parasol Subfundusz Investor Obligacji:
 - Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Investor Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Investor Obligacji zarządzanym przez Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
 - 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL Investor Parasol Subfundusz Investor Obligacji:
 - Aktywami Funduszu VL Investor Parasol Subfundusz Investor Obligacji są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Investor Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Investor 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.
 - 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL Investor Parasol Subfundusz Investor Obligacji
 - 100% Aktywów Funduszu VL Investor Parasol Subfundusz Investor Obligacji jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Investor Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Investor Obligacji zarządzanego przez Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
 - 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.
 - 6) Cena jednostki Funduszu VL Investor Parasol Subfundusz Investor Obligacji ustalana jest w PLN.
 - 7) Profil ryzyka Funduszu VL Investor Parasol Subfundusz Investor Obligacji:
 - Rynek pieniężny i dłużny skarbowy. Niskie ryzyko

Fundusz VL Investor Parasol Specjalistyczny Subfundusz Investor Nowych Technologii

4. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL Investor Parasol Specjalistyczny Subfundusz Investor Nowych Technologii, zwanego dalej Funduszem VL Investor Parasol Specjalistyczny Subfundusz Investor Nowych Technologii
- 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL Investor Parasol Specjalistyczny Subfundusz Investor Nowych Technologii:
 - Wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku,
 - 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL Investor Parasol Specjalistyczny Subfundusz Investor Nowych Technologii:
 - jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Investor Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Investor Nowych Technologii zarządzanym przez Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.
 - 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL Investor Parasol Specjalistyczny Subfundusz Investor Nowych Technologii:
 - Aktywami Funduszu VL Investor Parasol Specjalistyczny Subfundusz Investor Nowych Technologii są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Investor Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Investor Nowych Technologii, którego nie mniej niż 70% wartości aktywów lokowane jest w akcje emitentów z sektora usług informatycznych oraz nowych technologii z Polski, Europy Zachodniej lub USA. Pozostałą część aktywów fundusz lokuje w dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe.
 - 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL Investor Parasol Specjalistyczny Subfundusz Investor Nowych Technologii:
 - 100% aktywów Funduszu VL Investor Parasol Specjalistyczny Subfundusz Investor Nowych Technologii jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Investor Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Investor Nowych Technologii zarządzanego przez Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.
 - 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.
 - 6) Cena jednostki Funduszu VL Investor Parasol Specjalistyczny Subfundusz Investor Nowych Technologii ustalana jest w PLN.
 - 7) Profil ryzyka: Funduszu VL Investor Parasol Specjalistyczny Subfundusz Investor Nowych Technologii:
 - Rynek akcji. Wysokie ryzyko

Fundusz VL Investor Parasol Subfundusz Investor Zabezpieczenia Emerytalnego

5. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL Investor Parasol Subfundusz Investor Zabezpieczenia Emerytalnego, zwanego dalej Funduszem VL Investor Parasol Subfundusz Investor Zabezpieczenia Emerytalnego
- 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL Investor Parasol Subfundusz Investor Zabezpieczenia Emerytalnego:
 - Wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe, jak również aktywa o wysokim ryzyku.
 - 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL Investor Parasol Subfundusz Investor Zabezpieczenia Emerytalnego:
 - Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Investor Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Investor Zabezpieczenia Emerytalnego zarządzanym przez Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
 - 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL Investor Parasol Subfundusz Investor Zabezpieczenia Emerytalnego:
 - Aktywami Funduszu VL Investor Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Investor Zabezpieczenia Emerytalnego są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Investor Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Investor Zabezpieczenia Emerytalnego, którego aktywa lokowane są w dłużne papiery (nie mniej niż 60%) wartościowe, depozyty i instrumenty rynku pieniężnego. Udział akcji zawiera się w przedziale od 5% do 40% wartości aktywów netto funduszu.
 - 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL Investor Parasol Subfundusz Investor Zabezpieczenia Emerytalnego

- 100% Aktywów Funduszu VL Investor Parasol Subfundusz Investor Zabezpieczenia Emerytalnego jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Investor Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Investor Zabezpieczenia Emerytalnego zarządzanego przez Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
- 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.
- 6) Cena jednostki Funduszu VL Investor Parasol Subfundusz Investor Zabezpieczenia Emerytalnego ustalana jest w PLN.
- 7) Profil ryzyka Funduszu VL Investor Parasol Subfundusz Investor Zabezpieczenia Emerytalnego:
 - Rynek instrumentów dłużnych i akcji. Podwyższony poziom ryzyka

Fundusz VL Investor Parasol Subfundusz Investor Quality

6. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL Investor Parasol Subfundusz Investor Quality, zwanego dalej Funduszem VL Investor Parasol Subfundusz Investor Quality
- 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL Investor Parasol Subfundusz Investor Quality:
 - Wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.
 - 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL Investor Parasol Subfundusz Investor Quality:
 - Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Investor Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Investor Quality zarządzanym przez Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
 - 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL Investor Parasol Subfundusz Investor Quality:
 - Aktywami Funduszu VL Investor Parasol Subfundusz Investor Quality są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Investor Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Investor Quality, który inwestuje nie mniej niż 70% aktywów funduszu w akcje, prawa do akcji, kwity depozytowe emitowane w szczególności przez emitentów charakteryzujących się dużą siłą rynkową i długoterminowym potencjałem utrzymania. Siła rynkowa emitenta może być efektem: dominacji na rynku o ograniczonej konkurencji, siły marki lub długoterminowych przewag rynkowych na przykład takich jak: patent, technologia, dostęp do klientów, wysokie bariery wejścia na rynek, wysokie koszty zmiany dostawcy. Większość środków funduszu jest inwestowana na giełdach krajów Europy Zachodniej oraz USA. Pozostała część aktywów inwestowana jest w papiery dłużne, depozyty i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez Skarb Państwa, NBP, jednostki samorządu terytorialnego i inne władze publiczne (w tym państw członkowskich UE) oraz przedsiębiorstwa.
 - 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL Investor Parasol Subfundusz Investor Quality
 - 100% Aktywów Funduszu VL Investor Parasol Subfundusz Investor Quality jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Investor Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Investor Quality zarządzanego przez Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
 - 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.
 - 6) Cena jednostki Funduszu VL Investor Parasol Subfundusz Investor Quality ustalana jest w PLN.
 - 7) Profil ryzyka Funduszu VL Investor Parasol Subfundusz Investor Quality:
 - Rynek akcji. Wysokie ryzyko

Fundusz VL GAMMA Parasol Biznes Subfundusz GAMMA

7. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL GAMMA Parasol Biznes Subfundusz GAMMA, zwanego dalej Funduszem VL GAMMA Parasol Biznes Subfundusz GAMMA
- 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL GAMMA Parasol Biznes Subfundusz GAMMA:
 - Wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe.
 - 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL GAMMA Parasol Biznes Subfundusz GAMMA:
 - Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym GAMMA Parasol Biznes SFIO Subfundusz GAMMA zarządzanym przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
 - 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL GAMMA Parasol Biznes Subfundusz GAMMA:
 - Aktywami Funduszu VL GAMMA Parasol Biznes Subfundusz GAMMA są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego GAMMA Parasol Biznes SFIO Subfundusz GAMMA, którego aktywa lokowane są w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty. Subfundusz lokuje przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty finansowe, których termin zapadalności lub okres odsetkowy nie przekracza jednego roku, z zastrzeżeniem, że co najmniej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu stanowią będą dłużne papiery wartościowe, których termin zapadalności wynosi co najmniej dwa lata. Całkowita wartość lokat Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa nie może być niższa od 20% wartości Aktywów Subfunduszu, z wyłączeniem dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego gwarantowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.
 - 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL GAMMA Parasol Biznes Subfundusz GAMMA:
 - 100% Aktywów Funduszu VL GAMMA Parasol Biznes Subfundusz GAMMA jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego GAMMA Parasol Biznes SFIO Subfundusz GAMMA zarządzanego przez GAMMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
 - 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.
 - 6) Cena jednostki Funduszu VL Investor Parasol Subfundusz Investor Quality ustalana jest w PLN.
 - 7) Profil ryzyka Funduszu VL GAMMA Parasol Biznes Subfundusz GAMMA:
 - Rynek pieniężny i dłużny skarbowy. Niskie ryzyko

Fundusz VL Goldman Sachs Parasol Goldman Sachs Subfundusz Akcji

8. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL Goldman Sachs Parosol Goldman Sachs Subfundusz Akcji, zwanego dalej Funduszem VL Goldman Sachs Parosol Goldman Sachs Subfundusz Akcji
- 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL Goldman Sachs Parosol Goldman Sachs Subfundusz Akcji:
 - Wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.
 - 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL Goldman Sachs Parosol Goldman Sachs Subfundusz Akcji:
 - Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Goldman Sachs Parosol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Goldman Sachs Subfundusz Akcji zarządzanym przez Goldman Sachs Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
 - 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL Goldman Sachs Parosol Goldman Sachs Subfundusz Akcji:
 - Aktywami Funduszu VL Goldman Sachs Parosol Goldman Sachs Subfundusz Akcji są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Goldman Sachs Parosol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Goldman Sachs Subfundusz Akcji, który inwestuje do 100% aktywów w akcje, głównie dużych spółek o solidnych fundamentach i bardzo dobrych perspektywach wzrostu.
 - 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL Goldman Sachs Parosol Goldman Sachs Subfundusz Akcji
 - 100% Aktywów Funduszu VL Goldman Sachs Parosol Goldman Sachs Subfundusz Akcji jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Goldman Sachs Parosol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Goldman Sachs Subfundusz Akcji zarządzanego przez Goldman Sachs Investment Partners Goldman Sachs Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
 - 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.
 - 6) Cena jednostki Funduszu VL Goldman Sachs Parosol Goldman Sachs Subfundusz Akcji ustalana jest w PLN.
 - 7) Profil ryzyka Funduszu VL Goldman Sachs Parosol Goldman Sachs Subfundusz Akcji:
 - Rynek akcji. Wysokie ryzyko

Fundusz VL Goldman Sachs Parosol Goldman Sachs Subfundusz Konserwatywny

9. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL Goldman Sachs Parosol Goldman Sachs Subfundusz Konserwatywny, zwanego dalej Funduszem VL Goldman Sachs Parosol Goldman Sachs Subfundusz Konserwatywny
- 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL Goldman Sachs Parosol Goldman Sachs Subfundusz Konserwatywny:
 - Wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe.
 - 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL Goldman Sachs Parosol Goldman Sachs Subfundusz Konserwatywny:
 - Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Goldman Sachs Parosol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Goldman Sachs Subfundusz Konserwatywny zarządzanym przez Goldman Sachs Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
 - 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL Goldman Sachs Parosol Goldman Sachs Subfundusz Konserwatywny:
 - Aktywami Funduszu VL Goldman Sachs Parosol Goldman Sachs Subfundusz Konserwatywny są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Goldman Sachs Parosol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Goldman Sachs Subfundusz Konserwatywny, który inwestuje swoje aktywa głównie w różnego rodzaju instrumenty rynku pieniężnego, w tym bony skarbowe i inne papiery dłużne emitowane przez Skarb Państwa, depozyty krótkoterminowe i obligacje o krótkim terminie wykupu. Udział papierów emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, bądź Narodowy Bank Polski nie może być niższy niż 40%.
 - 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL Goldman Sachs Parosol Goldman Sachs Subfundusz Konserwatywny
 - 100% Aktywów Funduszu VL Goldman Sachs Parosol Goldman Sachs Subfundusz Konserwatywny jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Goldman Sachs Parosol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Goldman Sachs Subfundusz Konserwatywny zarządzanego przez Goldman Sachs Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
 - 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.
 - 6) Cena jednostki Funduszu VL Goldman Sachs Parosol Goldman Sachs Subfundusz Konserwatywny ustalana jest w PLN.
 - 7) Profil ryzyka Funduszu VL Goldman Sachs Parosol Goldman Sachs Subfundusz Konserwatywny:
 - Rynek pieniężny. Bardzo niskie ryzyko

Fundusz VL Goldman Sachs Parosol Goldman Sachs Subfundusz Obligacji

10. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL Goldman Sachs Parosol Goldman Sachs Subfundusz Obligacji, zwanego dalej Funduszem VL Goldman Sachs Parosol Goldman Sachs Subfundusz Obligacji
- 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL Goldman Sachs Parosol Goldman Sachs Subfundusz Obligacji:
 - Wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe.
 - 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL Goldman Sachs Parosol Goldman Sachs Subfundusz Obligacji:
 - Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Goldman Sachs Parosol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Goldman Sachs Subfundusz Obligacji zarządzanym przez Goldman Sachs Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
 - 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL Goldman Sachs Parosol Goldman Sachs Subfundusz Obligacji:
 - Aktywami Funduszu VL Goldman Sachs Parosol Goldman Sachs Subfundusz Obligacji są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Goldman Sachs Parosol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Goldman Sachs 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.
 - 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL Goldman Sachs Parosol Goldman Sachs Subfundusz Obligacji

- 100% Aktywów Funduszu VL Goldman Sachs Parasol Goldman Sachs Subfundusz Obligacji jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Goldman Sachs Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Goldman Sachs Subfundusz Obligacji zarządzanego przez Goldman Sachs Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
- 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.
- 6) Cena jednostki Funduszu VL Goldman Sachs Parasol Goldman Sachs Subfundusz Obligacji ustalana jest w PLN.
- 7) Profil ryzyka Funduszu VL Goldman Sachs Parasol Goldman Sachs Subfundusz Obligacji:
 - Rynek pieniężny i dłużny skarbowy. Niskie ryzyko

Fundusz VL Esaliens Parasol Subfundusz Esaliens Małych i Średnich Spółek

11. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL Esaliens Parasol Subfundusz Esaliens Małych i Średnich Spółek, zwanego dalej Funduszem VL Esaliens Parasol Subfundusz Esaliens Małych i Średnich Spółek
- 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL Esaliens Parasol Subfundusz Esaliens Małych i Średnich Spółek:
 - Wzrost wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.
 - 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL Esaliens Parasol Subfundusz Esaliens Małych i Średnich Spółek:
 - Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Esaliens Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Esaliens Małych i Średnich Spółek zarządzanym przez Esaliens Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
 - 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL Esaliens Parasol Subfundusz Esaliens Małych i Średnich Spółek:
 - 4) Aktywami Funduszu VL Esaliens Parasol Subfundusz Esaliens Małych i Średnich Spółek są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Esaliens Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Esaliens Małych i Średnich Spółek, którego aktywa są lokowane od 80% do 100% w udziałowe papiery wartościowe, przy czym większość aktywów inwestowana jest w akcje małych i średnich spółek (o kapitalizacji poniżej 1 mld euro). Przedmiotem inwestycji są spółki o niskiej relatywnej wycenie, solidnej kondycji finansowej i wysokim prawdopodobieństwie osiągnięcia stabilnych wyników finansowych. Fundusz inwestuje głównie w akcje krajowych emitentów. Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL Parasol Subfundusz Esaliens CEE Select:
 - 100% aktywów Funduszu VL Esaliens Parasol Subfundusz Esaliens Małych i Średnich Spółek jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Esaliens Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Esaliens Małych i Średnich Spółek zarządzanego przez Esaliens Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
 - 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.
 - 6) Cena jednostki Funduszu VL Esaliens Parasol Subfundusz Esaliens Małych i Średnich Spółek ustalana jest w PLN.
 - 7) Profil ryzyka Funduszu VL Esaliens Parasol Subfundusz Esaliens Małych i Średnich Spółek:
 - Rynek akcji. Wysokie ryzyko

Fundusz VL Esaliens Parasol Zagraniczny Subfundusz Esaliens Globalnych Papierów Dłużnych

12. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL Esaliens Parasol Zagraniczny Subfundusz Esaliens Globalnych Papierów Dłużnych, zwanego dalej Funduszem VL Esaliens Parasol Zagraniczny Subfundusz Esaliens Globalnych Papierów Dłużnych
- 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL Esaliens Parasol Zagraniczny Subfundusz Esaliens Globalnych Papierów Dłużnych:
 - Wzrost wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe.
 - 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL Esaliens Parasol Zagraniczny Subfundusz Esaliens Globalnych Papierów Dłużnych:
 - Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Esaliens Parasol Zagraniczny Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Esaliens Globalnych Papierów Dłużnych zarządzanym przez Esaliens Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
 - 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL Esaliens Parasol Zagraniczny Subfundusz Esaliens Globalnych Papierów Dłużnych:
 - Aktywami Funduszu VL Esaliens Parasol Zagraniczny Subfundusz Esaliens Globalnych Papierów Dłużnych są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Esaliens Parasol Zagraniczny Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Esaliens Globalnych Papierów Dłużnych, którego aktywa są lokowane od 70% do 100% w tytuły uczestnictwa Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund. Pozostałą część lokat stanowią dłużne papiery wartościowe i depozyty bankowe oraz tytuły uczestnictwa innych niż wspomniane funduszy zagranicznych. Fundusz źródłowo inwestuje przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe denominowane w dolarach amerykańskich, jenach japońskich, funtach brytyjskich, euro a także denominowane w walutach innych zarówno z rynków rozwiniętych jak i rozwijających się.
 - 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL Esaliens Parasol Zagraniczny Subfundusz Esaliens Globalnych Papierów Dłużnych:
 - 100% aktywów Funduszu VL Esaliens Parasol Zagraniczny Subfundusz Esaliens Globalnych Papierów Dłużnych jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Esaliens Parasol Zagraniczny Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Esaliens Globalnych Papierów Dłużnych zarządzanego przez Esaliens Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
 - 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.
 - 6) Cena jednostki Funduszu VL Esaliens Parasol Zagraniczny Subfundusz Esaliens Globalnych Papierów Dłużnych ustalana jest w PLN.
 - 7) Profil ryzyka Funduszu VL Esaliens Parasol Zagraniczny Subfundusz Esaliens Globalnych Papierów Dłużnych:
 - Rynek instrumentów dłużnych i akcji. Podwyższony poziom ryzyka

Fundusz VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Agresywny

13. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Agresywny, zwanego dalej Funduszem VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Agresywny
- 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Agresywny:

- Wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.
- 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Agresywny:
 - Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Quercus Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Quercus Agresywny zarządzanym przez Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
- 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Agresywny:
 - 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 zagraniczne 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 zagraniczne instrumenty dłużne.
- 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Agresywny
 - 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 Funduszy Inwestycyjnych S.A.
- 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych, z zastrzeżeniem możliwości zawieszenia alokacji środków, w przypadkach i na zasadach wskazanych w § 7.
- 6) Cena jednostki Funduszu VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Agresywny ustalana jest w PLN.
- 7) Profil ryzyka Funduszu VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Agresywny:
 - Rynek akcji. Wysokie ryzyko

Fundusz VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus lev

14. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus lev, zwanego dalej Funduszem VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus lev
- 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus lev:
 - Wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.
 - 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus lev:
 - Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Quercus Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Quercus lev zarządzanym przez Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
 - 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus lev:
 - 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.
 - 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus lev
 - 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 Funduszy Inwestycyjnych S.A.
 - 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych
 - 6) Cena jednostki Funduszu VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus lev ustalana jest w PLN.
 - 7) Profil ryzyka Funduszu VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus lev:
 - Rynek akcji, towary, instrumenty pochodne. Bardzo wysokie ryzyko

Fundusz VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus short

15. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus short, zwanego dalej Funduszem VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus short
- 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus short:
 - Wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.
 - 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus short:
 - Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Quercus Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Quercus short zarządzanym przez Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
 - 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus short:
 - 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.
 - 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus short
 - 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 Funduszy Inwestycyjnych S.A.

- 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych
- 6) Cena jednostki Funduszu VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus short ustalana jest w PLN.
- 7) Profil ryzyka Funduszu VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus short:
 - Rynek akcji, towarowy, instrumenty pochodne. Bardzo wysokie ryzyko

Fundusz VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Ochrony Kapitału

16. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Ochrony Kapitału, zwanego dalej Funduszem VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Ochrony Kapitału

- 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Ochrony Kapitału:
 - Wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe.
- 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Ochrony Kapitału:
 - Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Quercus Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Quercus Ochrony Kapitału zarządzanym przez Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
- 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Ochrony Kapitału:
 - Aktywami Funduszu VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Ochrony Kapitału są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Quercus Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Quercus Ochrony Kapitału, który inwestuje głównie w instrumenty dłużne, w tym m.in. emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, spółki notowane na GPW w Warszawie. Do 10% aktywów subfunduszu może być ulokowane w akcje, w tym w akcje spółek notowanych na GPW w Warszawie. Inwestycje w akcje będą dokonywane wówczas, gdy będzie istniało wysokie prawdopodobieństwo wzrostu ich cen w ujęciu nominalnym (np. możliwość arbitrażu). Dzięki temu Inwestorzy uzyskują dodatkową możliwość partycypacji we wzroście cen akcji, której nie dają klasyczne fundusze dłużne.
- 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Ochrony Kapitału
 - 100% Aktywów Funduszu VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Ochrony Kapitału jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Quercus Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Quercus Ochrony Kapitału zarządzanego przez Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
- 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych
- 6) Cena jednostki Funduszu VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Ochrony Kapitału ustalana jest w PLN.
- 7) Profil ryzyka Funduszu VL Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Ochrony Kapitału:
 - Rynek pieniężny. Bardzo niskie ryzyko

Fundusz VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec-Akcja

17. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec-Akcja, zwanego dalej Funduszem VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec-Akcja

- 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec-Akcja:
 - Wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.
- 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec-Akcja:
 - Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym SKARBIEC Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Skarbiec-Akcja zarządzanego przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
- 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec-Akcja:
 - Aktywami Funduszu VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec-Akcja są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego SKARBIEC Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Skarbiec-Akcja, którego co najmniej 50% aktywów lokowana jest w akcje, głównie renomowanych polskich spółek o największej kapitalizacji i płynności. Pozostałe środki mogą być inwestowane w instrumenty dłużne.
- 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec-Akcja
 - 100% Aktywów Funduszu VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec-Akcja jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego SKARBIEC Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Skarbiec-Akcja zarządzanego przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
- 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.
- 6) Cena jednostki Funduszu VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec-Akcja ustalana jest w PLN.
- 7) Profil ryzyka Funduszu VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec-Akcja:
 - Rynek akcji. Wysokie ryzyko

Fundusz VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec Spółek Wzrostowych

18. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec Spółek Wzrostowych, zwanego dalej Funduszem VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec Spółek Wzrostowych

- 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec Spółek Wzrostowych:
 - Wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.
- 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec Spółek Wzrostowych:
 - Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Skarbiec Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Skarbiec Spółek Wzrostowych zarządzanego przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

- 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec Spółek Wzrostowych:
 - Aktywami Funduszu VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec Spółek Wzrostowych są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Skarbiec Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Skarbiec Spółek Wzrostowych, który lokuje swoje aktywa w udziałowe papiery wartościowe, w tym głównie akcje spółek wzrostowych: działających w branżach o wyróżniających się perspektywach wzrostu, mających potencjał wzrostu przychodów oraz zysków w porównaniu do średniej z własnej branży oraz do szerokiego rynku, generujących zwroty na zainwestowanym kapitale oraz przepływy pieniężne pozwalające na finansowanie rozwoju.
- 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec Spółek Wzrostowych
 - 100% Aktywów Funduszu VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec Spółek Wzrostowych jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Skarbiec Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Skarbiec Spółek Wzrostowych zarządzanego przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
- 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.
- 6) Cena jednostki Funduszu VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec Spółek Wzrostowych ustalana jest w PLN.
- 7) Profil ryzyka Funduszu VL Skarbiec Subfundusz Skarbiec Spółek Wzrostowych:
 - Rynek akcji, towarowy, instrumenty pochodne. Bardzo wysokie ryzyko

Fundusz VL Generali Fundusze Subfundusz Generali Surowców

19. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL Generali Fundusze Subfundusz Generali Surowców, zwanego dalej Funduszem VL Generali Fundusze Subfundusz Generali Surowców
 - 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL Generali Fundusze Subfundusz Generali Surowców
 - Wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.
 - 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL Generali Fundusze Subfundusz Generali Surowców
 - Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Generali Fundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty subfundusz Generali Surowców zarządzanym przez Generali Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
 - 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL Generali Fundusze Subfundusz Generali Surowców
 - Aktywami Funduszu VL Generali Fundusze Subfundusz Generali Surowców są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Generali Fundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty subfundusz Generali Surowców, który inwestuje środki przede wszystkim w tytuły uczestnictwa innych funduszy, które lokują środki na rynku surowców, w tym również w akcjach spółek prowadzących działalność w sektorach gospodarki takich jak poszukiwanie, wydobywanie, produkcja, przetwarzanie, dystrybucja lub handel surowcami. Może także inwestować bezpośrednio w akcje i inne instrumenty udziałowe.
 - 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL Generali Fundusze Subfundusz Generali Surowców
 - 100% Aktywów Funduszu VL Generali Fundusze Subfundusz Generali Surowców jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Generali Fundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty subfundusz Generali Surowców zarządzanego przez Generali Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
 - 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.
 - 6) Cena jednostki Funduszu VL Generali Fundusze Subfundusz Generali Surowców ustalana jest w PLN.
 - 7) Profil ryzyka Funduszu VL Generali Fundusze Subfundusz Generali Surowców
 - Rynek akcji, towarowy, instrumenty pochodne. Bardzo wysokie ryzyko

Fundusz VL Generali Fundusze Subfundusz Generali Konserwatywny

20. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL Generali Fundusze Subfundusz Generali Konserwatywny, zwanego dalej Funduszem VL Generali Fundusze Subfundusz Generali Konserwatywny
 - 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL Generali Fundusze Subfundusz Generali Konserwatywny:
 - Wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe.
 - 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL Generali Fundusze Subfundusz Generali Konserwatywny:
 - Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Generali Fundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty subfundusz Generali Konserwatywny zarządzanym przez Generali Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
 - 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL Generali Fundusze Subfundusz Generali Konserwatywny:
 - Aktywami Funduszu VL Generali Fundusze Subfundusz Generali Konserwatywny są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Generali Fundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty subfundusz Generali Konserwatywny, który inwestuje swoje aktywa w papiery wartościowe, których bieżący termin zapadalności, dla papierów nieoprocentowanych lub o oprocentowaniu stałym - nie jest dłuższy niż dwa lata, a dla papierów o zmiennym oprocentowaniu - jest nie dłuższy niż sześć lat i wysokość oprocentowania jest ustalana dla okresów nie dłuższych niż 397 dni. Lokuje środki przede wszystkim w instrumenty emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.
 - 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL Generali Fundusze Subfundusz Generali Konserwatywny
 - 100% Aktywów Funduszu VL Generali Fundusze Subfundusz Generali Konserwatywny jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Generali Fundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty subfundusz Generali Konserwatywny zarządzanego przez Generali Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
 - 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.
 - 6) Cena jednostki Funduszu VL Generali Fundusze Subfundusz Generali Konserwatywny ustalana jest w PLN.
 - 7) Profil ryzyka Funduszu VL Generali Fundusze Subfundusz Generali Konserwatywny:

- Rynek pieniężny i dłużny skarbowy. Niskie ryzyko

Fundusz VL HSBC GIF Chinese Equity

21. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL HSBC GIF Chinese Equity, zwanego dalej Funduszem VL HSBC GIF Chinese Equity
- 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL HSBC GIF Chinese Equity:
 - Wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.
 - 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL HSBC GIF Chinese Equity:
 - Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym HSBC GIF Chinese Equity zarządzanym przez HSBC Global Asset Management.
 - 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL HSBC GIF Chinese Equity:
 - 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 Chińskiej Republice Ludowej (Chiny) w tym SRA Hong Kong, oraz firmy, które prowadzą dominującą część swojej działalności w Chinach.
 - 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL HSBC GIF Chinese Equity
 - 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.
 - 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.
 - 6) Cena jednostki Funduszu VL HSBC GIF Chinese Equity ustalana jest w USD.
 - 7) Profil ryzyka Funduszu VL HSBC GIF Chinese Equity:
 - Rynek akcji. Wysokie ryzyko

Fundusz VL HSBC GIF Indian Equity

22. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL HSBC GIF Indian Equity, zwanego dalej Funduszem VL HSBC GIF Indian Equity
- 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL HSBC GIF Indian Equity:
 - Wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.
 - 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL HSBC GIF Indian Equity:
 - Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym HSBC GIF Indian Equity zarządzanym przez HSBC Global Asset Management.
 - 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL HSBC GIF Indian Equity:
 - 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.
 - 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL HSBC GIF Indian Equity
 - 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.
 - 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.
 - 6) Cena jednostki Funduszu VL HSBC GIF Indian Equity ustalana jest w USD.
 - 7) Profil ryzyka Funduszu VL HSBC GIF Indian Equity:
 - Rynek akcji. Wysokie ryzyko

Fundusz VL JPMorgan Funds – Europe Equity Fund

23. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL JPMorgan Funds – Europe Equity Fund, zwanego dalej Funduszem VL JPMorgan Funds – Europe Equity Fund
- 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL JPMorgan Funds – Europe Equity Fund:
 - Wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.
 - 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL JPMorgan Funds – Europe Equity Fund:
 - Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym JPMorgan Funds - Europe Equity Fund zarządzanym przez JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
 - 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL JPMorgan Funds – Europe Equity Fund:
 - Aktywami Funduszu VL JPMorgan Funds – Europe Equity Fund są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego 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.
 - 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL JPMorgan Funds – Europe Equity Fund
 - 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.
 - 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.

- 6) Cena jednostki Funduszu VL JPMorgan Funds – Europe Equity Fund ustalana jest w EUR.
- 7) Profil ryzyka Funduszu VL JPMorgan Funds – Europe Equity Fund:
 - Rynek akcji. Wysokie ryzyko

Fundusz VL JPMorgan Funds - Global Natural Resources

24. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL JPMorgan Funds - Global Natural Resources, zwanego dalej Funduszem VL JPMorgan Funds - Global Natural Resources

- 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL JPMorgan Funds - Global Natural Resources:
 - Wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.
- 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL JPMorgan Funds - Global Natural Resources:
 - Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym JPMorgan Funds – JPM Global Natural Resources zarządzanym przez JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
- 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL JPMorgan Funds - Global Natural Resources:
 - Aktywami Funduszu VL JPMorgan Funds - Global Natural Resources są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego JPMorgan Funds – JPM Global Natural Resources, którego aktywa lokowane są w akcje spółek z sektora zasobów naturalnych. Fundusz może inwestować znaczną część aktywów na rynkach wysokiego ryzyka i w spółki o niskiej kapitalizacji, a także na wczesnym etapie eksploracji.
- 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL JPMorgan Funds - Global Natural Resources
 - 100% Aktywów Funduszu VL JPMorgan Funds - Global Natural Resources jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego JPMorgan Funds – JPM Global Natural Resources zarządzanego przez JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
- 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.
- 6) Cena jednostki Funduszu VL JPMorgan Funds - Global Natural Resources ustalana jest w EUR.
- 7) Profil ryzyka Funduszu VL JPMorgan Funds - Global Natural Resources:
 - Rynek akcji, towarowy, instrumenty pochodne. Bardzo wysokie ryzyko

Fundusz VL BGF US Basic Value Fund

25. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL BGF US Basic Value Fund, zwanego dalej Funduszem VL BGF US Basic Value Fund

- 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL BGF US Basic Value Fund:
 - Wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.
- 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL BGF US Basic Value Fund:
 - Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym BGF US Basic Value Fund zarządzanym przez BlackRock (Luxembourg) S.A.
- 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL BGF US Basic Value Fund:
 - 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.
- 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL BGF US Basic Value Fund
 - 100% Aktywów Funduszu VL BGF US Basic Value Fund jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BGF US Basic Value Fund zarządzanego przez BlackRock (Luxembourg) S.A.
- 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.
- 6) Cena jednostki Funduszu VL BGF US Basic Value Fund ustalana jest w USD.
- 7) Profil ryzyka Funduszu VL BGF US Basic Value Fund:
 - Rynek akcji. Wysokie ryzyko

Fundusz VL BGF World Healthscience

26. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL BGF World Healthscience, zwanego dalej Funduszem VL BGF World Healthscience

- 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL BGF World Healthscience:
 - wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.
- 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL BGF World Healthscience :
 - jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym BGF World Healthscience zarządzanym przez BlackRock (Luxembourg) S.A.
- 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL BGF World Healthscience:
 - 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.
- 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL BGF World Healthscience :
 - 100% aktywów Funduszu VL BGF World Healthscience jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BGF World Healthscience zarządzanego przez BlackRock (Luxembourg) S.A.
- 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.
- 6) Cena jednostki Funduszu VL BGF World Healthscience jest ustalana w USD.

- 7) Profil ryzyka Funduszu VL BGF World Healthscience:
- Rynek akcji. Wysokie ryzyko

Fundusz VL BGF Global Equity Income Hedged PLN

27. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL BGF Global Equity Income Hedged PLN, zwanego dalej Funduszem VL BGF Global Equity Income Hedged PLN

- 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL BGF Global Equity Income Hedged PLN:
 - Wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.
- 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL BGF Global Equity Income Hedged PLN:
 - Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym BGF Global Equity Income Hedged PLN zarządzanym przez BlackRock (Luxembourg) S.A.
- 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL BGF Global Equity Income Hedged PLN:
 - Aktywami Funduszu VL BGF Global Equity Income Hedged PLN są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BGF Global Equity Income Hedged PLN, którego założeniem jest osiągnięcie ponadprzeciętnego dochodu z dokonywanych inwestycji w papiery udziałowe bez uszczerbku dla długoterminowego wzrostu wartości kapitału. Subfundusz inwestuje na całym świecie. Minimum 70% aktywów jest lokowane w papiery udziałowe spółek, które mają siedzibę lub prowadzą przeważającą część swojej działalności w krajach zaliczanych do rynków rozwiniętych. Fundusz prowadzi elastyczną politykę zarządzania ryzykiem walutowym.
- 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL BGF Global Equity Income Hedged PLN
 - 100% Aktywów Funduszu VL BGF Global Equity Income Hedged PLN jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BGF Global Equity Income Hedged PLN zarządzanego przez BlackRock (Luxembourg) S.A.
- 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.
- 6) Cena jednostki Funduszu VL BGF Global Equity Income Hedged PLN ustalana jest w PLN.
- 7) Profil ryzyka Funduszu VL BGF Global Equity Income Hedged PLN:
 - Rynek akcji. Wysokie ryzyko

Fundusz VL BGF Nutrition Hedged PLN

28. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL BGF Nutrition Hedged PLN, zwanego dalej Funduszem VL BGF Nutrition Hedged PLN

- 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL BGF Nutrition Hedged PLN:
 - Wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.
- 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL BGF Nutrition Hedged PLN:
 - Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym BGF Nutrition Hedged PLN zarządzanym przez BlackRock (Luxembourg) S.A.
- 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL BGF Nutrition Hedged PLN:
 - Aktywami Funduszu VL BGF Nutrition Hedged PLN są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BGF Nutrition Hedged PLN, który inwestuje w inwestycje na całym świecie co najmniej 70% łącznych aktywów w papiery udziałowe spółek prowadzących działalność stanowiącą część łańcucha wartości sektora rolno-spożywczego, w tym działalność związaną z pakowaniem, przetwórstwem, dystrybucją, technologią, usługami związanymi z branżą rolno-spożywczą, nasionami, chemią roślinną i spożywczą oraz produkcją żywności. Fundusz jest Funduszem Stock Connect i może inwestować bezpośrednio do 10% łącznych aktywów w ChRL w ramach programów Stock Connect.
- 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL BGF Nutrition Hedged PLN
 - 100% Aktywów Funduszu VL BGF Nutrition Hedged PLN jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BGF Nutrition Hedged PLN zarządzanego przez BlackRock (Luxembourg) S.A.
- 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.
- 6) Cena jednostki Funduszu VL BGF Nutrition Hedged PLN ustalana jest w PLN.
- 7) Profil ryzyka Funduszu VL BGF Nutrition Hedged PLN:
 - Rynek akcji, towarowy, instrumenty pochodne. Bardzo wysokie ryzyko

Fundusz VL BGF Sustainable Energy

29. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL BGF Sustainable Energy, zwanego dalej Funduszem VL BGF Sustainable Energy

- 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL BGF Sustainable Energy:
 - Wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.
- 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL BGF Sustainable Energy:
 - Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym BlackRock GF Sustainable Energy zarządzanym przez BlackRock (Luxembourg) S.A.
- 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL BGF Sustainable Energy:
 - Aktywami Funduszu VL BGF Sustainable Energy są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BlackRock GF Sustainable Energy, który inwestuje na całym świecie nie mniej niż 70% łącznych aktywów netto w papiery udziałowe spółek z sektora zrównoważonych technologii energetycznych. Są to spółki, których działalność wiąże się z energią ze źródeł alternatywnych oraz alternatywnymi technologiami energetycznymi, w tym produkcją energii ze źródeł odnawialnych, budową infrastruktury na potrzeby wytwarzania energii ze źródeł odnawialnych, paliwami alternatywnymi, efektywnością energetyczną oraz wspomagającymi wytwarzanie energii technologiami i infrastrukturą. Ponad 90% emitentów, w których papiery wartościowe Fundusz inwestuje, to spółki, które mają rating ESG lub zostały poddane analizie pod kątem ESG.
- 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL BGF Sustainable Energy

- 100% Aktywów Funduszu VL BGF Sustainable Energy jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BlackRock GF Sustainable Energy zarządzanego przez BlackRock (Luxembourg) S.A.
- 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.
- 6) Cena jednostki Funduszu VL BGF Sustainable Energy ustalana jest w USD.
- 7) Profil ryzyka Funduszu VL BGF Sustainable Energy:
 - Rynek akcji. Wysokie ryzyko

Fundusz VL BGF Emerging Markets Local Currency Bond Hedged PLN

30. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL BGF Emerging Markets Local Currency Bond Hedged PLN, zwanego dalej Funduszem VL BGF Emerging Markets Local Currency Bond Hedged PLN

- 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL BGF Emerging Markets Local Currency Bond Hedged PLN:
 - Wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe, jak również aktywa o wysokim ryzyku.
- 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL BGF Emerging Markets Local Currency Bond Hedged PLN:
 - Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym BlackRock GF Emerging Markets Local Currency Bond zarządzanym przez BlackRock (Luxembourg) S.A.
- 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL BGF Emerging Markets Local Currency Bond Hedged PLN:
 - Aktywami Funduszu VL BGF Emerging Markets Local Currency Bond Hedged PLN są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BlackRock GF Emerging Markets Local Currency Bond, który inwestuje co najmniej 70% łącznych aktywów w papiery wartościowe o stałym dochodzie denominowane w lokalnych walutach krajów należących do kategorii rynków wschodzących. Należą do nich obligacje i instrumenty rynku pieniężnego które mogą być emitowane przez rządy, agencje rządowe, spółki i instytucje ponadnarodowe. Inwestycje mogą obejmować papiery o względnie niskim ratingu kredytowym lub bez ratingu w ogóle.
- 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL BGF Emerging Markets Local Currency Bond Hedged PLN
 - 100% Aktywów Funduszu VL BGF Emerging Markets Local Currency Bond Hedged PLN jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BlackRock GF Emerging Markets Local Currency Bond zarządzanego przez BlackRock (Luxembourg) S.A.
- 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.
- 6) Cena jednostki Funduszu VL BGF Emerging Markets Local Currency Bond Hedged PLN ustalana jest w PLN.
- 7) Profil ryzyka Funduszu VL BGF Emerging Markets Local Currency Bond Hedged PLN:
 - Rynek instrumentów dłużnych i akcji. Podwyższony poziom ryzyka

Fundusz VL Merian Global Dynamic Bond Fund

31. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL Merian Global Dynamic Bond Fund, zwanego dalej Funduszem VL Merian Global Dynamic Bond Fund

- 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL Merian Global Dynamic Bond Fund:
 - Wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe, jak również aktywa o wysokim ryzyku.
- 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL Merian Global Dynamic Bond Fund:
 - Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Merian Global Dynamic Bond Fund zarządzanym przez Jupiter Asset Management (Europe) Limited.
- 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL Merian Global Dynamic Bond Fund :
 - Aktywami Funduszu VL Merian Global Dynamic Bond Fund są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Merian Global Dynamic Bond Fund , którego założeniem jest maksymalizacja łącznego zwrotu z inwestycji. Fundusz inwestuje co najmniej dwie trzecie swoich aktywów w obligacje i podobne inwestycje dłużne emitowane przez spółki, rządy i inne podmioty publiczne na całym świecie. Fundusz będzie inwestować co najmniej 80% w instrumenty notowane, będące przedmiotem obrotu lub transakcji na rynku regulowanym w OECD. Fundusz może inwestować do 15% na chińskim rynku obligacji za pośrednictwem programu Bond Connect.
- 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL Merian Global Dynamic Bond Fund
 - 100% Aktywów Funduszu VL Merian Global Dynamic Bond Fund jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Merian Global Dynamic Bond Fund zarządzanego przez Jupiter Asset Management (Europe) Limited
- 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.
- 6) Cena jednostki Funduszu VL Merian Global Dynamic Bond Fund ustalana jest w USD.
- 7) Profil ryzyka Funduszu VL Merian Global Dynamic Bond Fund:
 - Rynek instrumentów dłużnych i akcji. Podwyższony poziom ryzyka

Fundusz VL Franklin Templeton Subfundusz Templeton BRIC Fund

32. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL Franklin Templeton Subfundusz Templeton BRIC Fund, zwanego dalej Funduszem VL Franklin Templeton Subfundusz Templeton BRIC Fund

- 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL Franklin Templeton Subfundusz Templeton BRIC Fund:
 - Wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.
- 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL Franklin Templeton Subfundusz Templeton BRIC Fund:

- Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Franklin Templeton Subfundusz Templeton BRIC Fund zarządzanym przez Franklin Templeton International Services S.à r.l.
- 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL Franklin Templeton Subfundusz Templeton BRIC Fund :
- Aktywami Funduszu VL Franklin Templeton Subfundusz Templeton BRIC Fund są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Franklin Templeton Subfundusz Templeton BRIC Fund, którego założeniem jest maksymalizacja łącznego zwrotu z inwestycji. Fundusz inwestuje co najmniej 67% kapitału inwestowane jest w kapitałowe papiery wartościowe spółek założonych według prawa następujących krajów lub posiadających w nich główną siedzibę: Brazylia, Rosja, Indie i Chiny (łącznie z Hong Kongiem i Tajwanem) "BRIC" lub czerpiących zasadniczą część swoich zysków lub dochodów z gospodarek BRIC lub mających zasadniczą część swoich aktywów w gospodarkach BRIC. Ponieważ strategia inwestycyjna ma większe szanse na realizację poprzez elastyczną politykę inwestycyjną, fundusz może szukać możliwości lokowania swoich aktywów w innych typach zbywalnych papierów wartościowych, łącznie z papierami dłużnymi i papierami o stałym dochodzie, a także w instrumentach rynku pieniężnego.
- 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL Franklin Templeton Subfundusz Templeton BRIC Fund
- 100% Aktywów Funduszu VL Franklin Templeton Subfundusz Templeton BRIC Fund jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Franklin Templeton Subfundusz Templeton BRIC Fund zarządzanego przez Franklin Templeton International Services S.à r.l.
- 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
- Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.
- 6) Cena jednostki Funduszu VL Franklin Templeton Subfundusz Templeton BRIC Fund ustalana jest w USD.
- 7) Profil ryzyka Funduszu VL Franklin Templeton Subfundusz Templeton BRIC Fund:
- Rynek akcji. Wysokie ryzyko

Fundusz VL Franklin Templeton Subfundusz Franklin European Total Return Fund

33. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL Franklin Templeton Subfundusz Franklin European Total Return Fund, zwanego dalej Funduszem VL Franklin Templeton Subfundusz Franklin European Total Return Fund
- 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL Franklin Templeton Subfundusz Franklin European Total Return Fund:
- Wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.
- 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL Franklin Templeton Subfundusz Franklin European Total Return Fund:
- Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Franklin Templeton Subfundusz Franklin European Total Return Fund zarządzanym przez Franklin Templeton International Services S.à r.l.
- 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL Franklin Templeton Subfundusz Franklin European Total Return Fund:
- Aktywami Funduszu VL Franklin Templeton Subfundusz Franklin European Total Return Fund są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Franklin Templeton Subfundusz Franklin European Total Return Fund, którego założeniem jest maksymalizacja łącznego zwrotu z inwestycji. Fundusz inwestuje co najmniej 67% aktywów fundusz inwestuje w papiery dłużne o stałym i zmiennym oprocentowaniu emitowane przez rządy i korporacje z siedzibą w Europie lub spoza Europy lecz denominowane euro. Fundusz może również inwestować w papiery wartościowe lub produkty strukturyzowane, w których instrument inwestycyjny powiązany jest lub jego wartość jest pochodną innego papieru wartościowego powiązanego z aktywami bądź walutami dowolnego kraju europejskiego.
- 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL Franklin Templeton Subfundusz Franklin European Total Return Fund
- 100% Aktywów Funduszu VL Franklin Templeton Subfundusz Franklin European Total Return Fund jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Franklin Templeton Subfundusz Franklin European Total Return Fund zarządzanego przez Franklin Templeton International Services S.à r.l.
- 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
- Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.
- 6) Cena jednostki Funduszu VL Franklin Templeton Subfundusz Franklin European Total Return Fund ustalana jest w EUR.
- 7) Profil ryzyka Funduszu VL Franklin Templeton Subfundusz Franklin European Total Return Fund:
- Rynek dłużny korporacyjny. Średni poziom ryzyka

Fundusz VL Schroder ISF Asian Opportunities Hedged PLN

34. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL Schroder ISF Asian Opportunities Hedged PLN, zwanego dalej Funduszem VL Schroder ISF Asian Opportunities Hedged PLN
- 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL Schroder ISF Asian Opportunities Hedged PLN:
- Wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.
- 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL Schroder ISF Asian Opportunities Hedged PLN:
- Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym Schroder ISF Asian Opportunities Hedged PLN zarządzanym przez Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.
- 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL Schroder ISF Asian Opportunities Hedged PLN:
- 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, warianty oraz depozyty w instytucjach kredytowych.
- 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL Schroder ISF Asian Opportunities Hedged PLN:
- 100% aktywów Funduszu VL Schroder ISF Asian Opportunities Hedged PLN jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Schroder ISF Asian Opportunities Hedged PLN zarządzanego przez Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.
- 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
- Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.

- 6) Cena jednostki Funduszu VL Schroder ISF Asian Opportunities Hedged PLN jest ustalana w PLN.
- 7) Profil ryzyka Funduszu VL Schroder ISF Asian Opportunities Hedged PLN:
 - Rynek akcji. Wysokie ryzyko

Fundusz VL Schroder ISF EURO Equity Hedged PLN

35. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL Schroder ISF EURO Equity Hedged PLN, zwanego dalej Funduszem VL Schroder ISF EURO Equity Hedged PLN

- 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL Schroder ISF EURO Equity Hedged PLN:
 - Wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.
- 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL Schroder ISF EURO Equity Hedged PLN:
 - Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym Schroder ISF EURO Equity Hedged PLN zarządzanym przez Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.
- 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL Schroder ISF EURO Equity Hedged PLN:
 - 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 dwie trzecie 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.
- 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL Schroder ISF EURO Equity Hedged PLN:
 - 100% aktywów Funduszu VL Schroder ISF EURO Equity Hedged PLN jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Schroder ISF EURO Equity Hedged PLN zarządzanego przez Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.
- 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.
- 6) Cena jednostki Funduszu VL Schroder ISF EURO Equity Hedged PLN jest ustalana w PLN.
- 7) Profil ryzyka Funduszu VL Schroder ISF EURO Equity Hedged PLN:
 - Rynek akcji. Wysokie ryzyko

Fundusz VL Schroder ISF Emerging Markets

36. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL Schroder ISF Emerging Markets, zwanego dalej Funduszem VL Schroder ISF Emerging Markets

- 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL Schroder ISF Emerging Markets:
 - Wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.
- 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL Schroder ISF Emerging Markets:
 - Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Schroder ISF Emerging Markets zarządzanym przez Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.
- 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL Schroder ISF Emerging Markets:
 - Aktywami Funduszu VL Schroder ISF Emerging Markets są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Schroder ISF Emerging Markets, którego założeniem jest maksymalizacja łącznego zwrotu z inwestycji. Fundusz inwestuje co najmniej dwie trzecie aktywów w akcje spółek rynków wschodzących.
- 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL Schroder ISF Emerging Markets:
 - 100% Aktywów Funduszu VL Schroder ISF Emerging Markets jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Schroder ISF Emerging Markets zarządzanego przez Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.
- 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.
- 6) Cena jednostki Funduszu VL Schroder ISF Emerging Markets ustalana jest w USD.
- 7) Profil ryzyka Funduszu VL Schroder ISF Emerging Markets:
 - Rynek akcji. Wysokie ryzyko

Fundusz VL Schroder ISF Frontier Markets Equity Hedged PLN

37. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL Schroder ISF Frontier Markets Equity Hedged PLN, zwanego dalej Funduszem VL Schroder ISF Frontier Markets Equity Hedged PLN

- 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL Schroder ISF Frontier Markets Equity Hedged PLN:
 - Wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe, jak również aktywa o wysokim ryzyku.
- 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL Schroder ISF Frontier Markets Equity Hedged PLN:
 - Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Schroder ISF Frontier Markets Equity Hedged PLN zarządzanym przez Schroder Investment Management.
- 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL Schroder ISF Frontier Markets Equity Hedged PLN:
 - Aktywami Funduszu VL Schroder ISF Frontier Markets Equity Hedged PLN są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Schroder ISF Frontier Markets Equity Hedged PLN, który lokuje swoje aktywa głównie w zbywalne udziałowe papiery wartościowe spółek zarejestrowanych w krajach zaliczanych do rynków granicznych i/lub prowadzących podstawową działalność w krajach rynków granicznych, o zróżnicowanej kapitalizacji rynkowej. Fundusz może również inwestować w inne rodzaje zbywalnych papierów wartościowych, w tym instrumenty kapitałowe i instrumenty o stałej stopie dochodu emitentów z całego świata.

- 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL Schroder ISF Frontier Markets Equity Hedged PLN
 - 100% Aktywów Funduszu VL Schroder ISF Frontier Markets Equity Hedged PLN jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Schroder ISF Frontier Markets Equity Hedged PLN zarządzanego przez Schroder Investment Management.
- 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.
- 6) Cena jednostki Funduszu VL Schroder ISF Frontier Markets Equity Hedged PLN ustalana jest w PLN.
- 7) Profil ryzyka Funduszu VL Schroder ISF Frontier Markets Equity Hedged PLN:
 - Rynek akcji. Wysokie ryzyko

Fundusz VL Fidelity Funds - European Dynamic Growth Fund Hedged PLN

38. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL Fidelity Funds - European Dynamic Growth Fund Hedged PLN, zwanego dalej Funduszem VL Fidelity Funds - European Dynamic Growth Fund Hedged PLN

- 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL Fidelity Funds - European Dynamic Growth Fund Hedged PLN:
 - Wzrost wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.
- 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL Fidelity Funds - European Dynamic Growth Fund Hedged PLN:
 - Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Fidelity Funds - European Dynamic Growth Fund Hedged PLN zarządzanym przez Fidelity International.
- 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL Fidelity Funds - European Dynamic Growth Fund Hedged PLN:
 - Aktywami Funduszu VL Fidelity Funds - European Dynamic Growth Fund Hedged PLN są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Fidelity Funds - European Dynamic Growth Fund Hedged PLN, który lokuje swoje aktywa głównie w akcjach spółek mających siedzibę lub prowadzących znaczną część swojej działalności w Europie o średniej kapitalizacji rynkowej (od 1 do 10 miliardów euro). Portfel inwestycyjny jest skoncentrowany i zawiera od 60 do 65 spółek z różnych regionów i sektorów. Głównie są to spółki niedowartościowane.
- 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL Fidelity Funds - European Dynamic Growth Fund Hedged PLN:
 - 100% Aktywów Funduszu VL Fidelity Funds - European Dynamic Growth Fund Hedged PLN jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Fidelity Funds - European Dynamic Growth Fund Hedged PLN zarządzanego przez Fidelity International.
- 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.
- 6) Cena jednostki Funduszu VL Fidelity Funds - European Dynamic Growth Fund Hedged PLN jest ustalana w PLN.
- 7) Profil ryzyka Funduszu VL Fidelity Funds - European Dynamic Growth Fund Hedged PLN:
 - Rynek akcji. Wysokie ryzyko.

Fundusz VL Fidelity Funds - America Fund Hedged PLN

39. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL Fidelity Funds - America Fund Hedged PLN, zwanego dalej Funduszem VL Fidelity Funds - America Fund Hedged PLN

- 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL Fidelity Funds - America Fund Hedged PLN:
 - Wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.
- 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL Fidelity Funds - America Fund Hedged PLN:
 - Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Fidelity Funds - America Fund Hedged PLN zarządzanym przez Fidelity International.
- 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL Fidelity Funds - America Fund Hedged PLN:
 - Aktywami Funduszu VL Fidelity Funds - America Fund Hedged PLN są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Fidelity Funds - America Fund Hedged PLN, który lokuje swoje aktywa głównie w akcje spółek amerykańskich. Fundusz może inwestować poza swoim podstawowym obszarem geograficznym, podstawowymi sektorami rynku, gałęziami czy typami aktywów. Może również stosować instrumenty pochodne w celu zmniejszenia ryzyka lub kosztu bądź w celu wygenerowania dodatkowego kapitału albo zysku zgodnie z profilem ryzyka funduszu.
- 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL Fidelity Funds - America Fund Hedged PLN:
 - 100% Aktywów Funduszu VL Fidelity Funds - America Fund Hedged PLN jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Fidelity Funds - America Fund Hedged PLN zarządzanego przez Fidelity International.
- 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.
- 6) Cena jednostki Funduszu VL Fidelity Funds - America Fund Hedged PLN jest ustalana w PLN.
- 7) Profil ryzyka Funduszu VL Fidelity Funds - America Fund Hedged PLN:
 - Rynek akcji. Wysokie ryzyko.

Fundusz VL Fidelity Funds - Global Dividend Fund Hedged PLN

40. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL Fidelity Funds - Global Dividend Fund Hedged PLN, zwanego dalej Funduszem VL Fidelity Funds - Global Dividend Fund Hedged PLN

- 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL Fidelity Funds - Global Dividend Fund Hedged PLN:
 - Wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.
- 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL Fidelity Funds - Global Dividend Fund Hedged PLN:

- Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Fidelity Funds - Global Dividend Fund Hedged PLN zarządzanym przez Fidelity International.
- 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL Fidelity Funds - Global Dividend Fund Hedged PLN:
 - Aktywami Funduszu VL Fidelity Funds - Global Dividend Fund Hedged PLN są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Fidelity Funds - Global Dividend Fund Hedged PLN, który minimum 70% aktywów lokuje w przynoszące zyski zbywalne udziały papierów wartościowych spółek spółek na całym świecie. Aktywa wybierane są w oparciu o atrakcyjne zyski z dywidendy oraz możliwości wzrostu kapitału.
 - 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL Fidelity Funds - Global Dividend Fund Hedged PLN
 - 100% Aktywów Funduszu VL Fidelity Funds - Global Dividend Fund Hedged PLN jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Fidelity Funds - Global Dividend Fund Hedged PLN zarządzanego przez Fidelity International.
 - 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.
 - 6) Cena jednostki Funduszu VL Fidelity Funds - Global Dividend Fund Hedged PLN ustalana jest w PLN.
 - 7) Profil ryzyka Funduszu VL Fidelity Funds - Global Dividend Fund Hedged PLN:
 - Rynek akcji. Wysokie ryzyko

Fundusz VL Fidelity Funds - Sustainable Strategic Bond Hedged PLN

41. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL Fidelity Funds - Sustainable Strategic Bond Hedged PLN, zwanego dalej Funduszem VL Fidelity Funds - Sustainable Strategic Bond Hedged PLN
 - 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL Fidelity Funds - Sustainable Strategic Bond Hedged PLN:
 - Wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe, jak również aktywa o wysokim ryzyku.
 - 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL Fidelity Funds - Sustainable Strategic Bond Hedged PLN:
 - Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Fidelity Funds - Sustainable Strategic Bond Hedged PLN zarządzanym przez Fidelity International.
 - 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL Fidelity Funds - Sustainable Strategic Bond Hedged PLN:
 - Aktywami Funduszu VL Fidelity Funds - Sustainable Strategic Bond Hedged PLN są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Fidelity Funds - Sustainable Strategic Bond Hedged PLN, który inwestuje co najmniej 70% aktywów w papiery wartościowe o zrównoważonym charakterze. Zrównoważone cechy mogą obejmować między innymi skuteczne zarządzanie i lepsze zarządzanie kwestiami środowiskowymi i społecznymi (ESG). Fundusz nie ma ograniczeń jeśli chodzi o region inwestycyjny.
 - 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL Fidelity Funds - Sustainable Strategic Bond Hedged PLN
 - 100% Aktywów Funduszu VL Fidelity Funds - Sustainable Strategic Bond Hedged PLN jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Fidelity Funds - Sustainable Strategic Bond Hedged PLN zarządzanego przez Fidelity International.
 - 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.
 - 6) Cena jednostki Funduszu VL Fidelity Funds - Sustainable Strategic Bond Hedged PLN ustalana jest w PLN.
 - 7) Profil ryzyka Funduszu VL Fidelity Funds - Sustainable Strategic Bond Hedged PLN:
 - Rynek dłużny korporacyjny. Średni poziom ryzyka

Fundusz VL Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund Hedged PLN

42. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund Hedged PLN, zwanego dalej Funduszem VL Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund Hedged PLN
 - 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund Hedged PLN:
 - Wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe.
 - 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund Hedged PLN:
 - Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Fidelity Funds US Dollar Cash Fund zarządzanym przez Fidelity International.
 - 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund Hedged PLN:
 - Aktywami Funduszu VL Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund Hedged PLN są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Fidelity Funds US Dollar Cash Fund, którego aktywa składają się wyłącznie z oprocentowanych zbywalnych dłużnych papierów wartościowych denominowanych w dolarach amerykańskich, z początkowym terminem zapadalności lub czasem pozostałym do terminu wykupu krótszym niż 12 miesięcy oraz z instrumentów rynku pieniężnego i gotówki. Gotówka i jej odpowiedniki (włącznie z płynnymi instrumentami rynku pieniężnego, pod warunkiem, że średni czas pozostały do terminu wykupu portfela danego funduszu gotówkowego nie przekracza 12 miesięcy) nie może przekroczyć 49% aktywów funduszu.
 - 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund Hedged PLN
 - 100% Aktywów Funduszu VL Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund Hedged PLN jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Fidelity Funds US Dollar Cash Fund zarządzanego przez Fidelity International.
 - 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.
 - 6) Cena jednostki Funduszu VL Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund Hedged PLN ustalana jest w PLN.
 - 7) Profil ryzyka Funduszu VL Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund Hedged PLN:
 - Rynek pieniężny. Bardzo niskie ryzyko

Fundusz VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Technologii i Innowacji Globalny

43. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Technologii i Innowacji Globalny, zwanego dalej Funduszem VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Technologii i Innowacji Globalny:
- 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Technologii i Innowacji Globalny:
 - Wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.
 - 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Technologii i Innowacji Globalny:
 - Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym PKO Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz PKO Technologii i Innowacji Globalny zarządzanym przez PKO TFI.
 - 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Technologii i Innowacji Globalny:
 - Aktywami Funduszu VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Technologii i Innowacji Globalny są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego PKO Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz PKO Technologii i Innowacji Globalny, który lokuje swoje aktywa głównie w akcjach spółek generujących dochody wskutek rozwoju, wspierania oraz wykorzystania nowoczesnych technologii i innowacji oraz odznaczające się innowacyjnością lub posiadające unikalną własność intelektualną.
 - 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Technologii i Innowacji Globalny:
 - 100% Aktywów Funduszu VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Technologii i Innowacji Globalny jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego PKO Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz PKO Technologii i Innowacji Globalny zarządzanego przez PKO TFI.
 - 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.
 - 6) Cena jednostki Funduszu VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Technologii i Innowacji Globalny jest ustalana w PLN.
 - 7) Profil ryzyka Funduszu VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Technologii i Innowacji Globalny:
 - Rynek akcji. Wysokie ryzyko

Fundusz VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Obligacji Skarbowych Długoterminowy

44. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Obligacji Skarbowych Długoterminowy, zwanego dalej Funduszem VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Obligacji Skarbowych Długoterminowy:
- 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Obligacji Skarbowych Długoterminowy:
 - Wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Do realizacji celów fundusz stosuje bezpieczne instrumenty finansowe, jak również aktywa o wysokim ryzyku.
 - 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Obligacji Skarbowych Długoterminowy:
 - Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym PKO Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz PKO Obligacji Skarbowych Długoterminowy zarządzanym przez PKO TFI.
 - 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Obligacji Skarbowych Długoterminowy:
 - Aktywami Funduszu VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Obligacji Skarbowych Długoterminowy są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego PKO Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz PKO Obligacji Skarbowych Długoterminowy, który inwestuje w średnio- i długoterminowe instrumenty dłużne przede wszystkim emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub NBP. Uzupełnieniem portfela mogą być w niewielkim stopniu instrumenty dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa i inne podmioty. Całkowita wartość lokat w papiery dłużne oraz depozyty nie może być niższa niż 66% aktywów funduszu.
 - 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Obligacji Skarbowych Długoterminowy:
 - 100% Aktywów Funduszu VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Obligacji Skarbowych Długoterminowy jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego PKO Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz PKO Obligacji Skarbowych Długoterminowy zarządzanego przez PKO TFI
 - 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.
 - 6) Cena jednostki Funduszu VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Obligacji Skarbowych Długoterminowy jest ustalana w PLN.
 - 7) Profil ryzyka Funduszu VL PKO Parasolowy Subfundusz PKO Obligacji Skarbowych Długoterminowy:
 - Rynek dłużny korporacyjny. Średni poziom ryzyka

Fundusz VL Allianz Subfundusz Allianz Artificial Intelligence

45. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL Allianz Subfundusz Allianz Artificial Intelligence, zwanego dalej Funduszem VL Allianz Subfundusz Allianz Artificial Intelligence:
- 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL Allianz Subfundusz Allianz Artificial Intelligence:
 - Wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.
 - 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL Allianz Subfundusz Allianz Artificial Intelligence:
 - Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Allianz Artificial Intelligence zarządzanym przez TFI Allianz Polska S.A.
 - 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL Allianz Subfundusz Allianz Artificial Intelligence:
 - Aktywami Funduszu VL Allianz Subfundusz Allianz Artificial Intelligence są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Allianz Artificial Intelligence, który inwestuje w tytuły funduszu Allianz Global Artificial Intelligence. Pozostała część aktywów może być inwestowana w dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego, inne fundusze oraz depozyty bankowe. Fundusz źródłowy lokuje głównie na światowym rynku akcji spółek, które w ramach prowadzonej działalności będą czerpać korzyści z ewolucji sztucznej inteligencji lub obecnie ich działalność wiąże się z tym obszarem.
 - 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL Allianz Subfundusz Allianz Artificial Intelligence:

- 100% Aktywów Funduszu VL Allianz Subfundusz Allianz Artificial Intelligence jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Allianz Artificial Intelligence zarządzanego przez TFI Allianz Polska S.A.
- 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.
- 6) Cena jednostki Funduszu VL Allianz Subfundusz Allianz Artificial Intelligence jest ustalana w PLN.
- 7) Profil ryzyka Funduszu VL Allianz Subfundusz Allianz Artificial Intelligence:
 - Rynek akcji. Wysokie ryzyko

Fundusz VL VIG / C-QUADRAT Subfundusz VIG / C-QUADRAT Akcji

46. Charakterystyka Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL VIG / C-QUADRAT Subfundusz VIG / C-QUADRAT Akcji, zwanego dalej Funduszem VL VIG / C-QUADRAT Subfundusz VIG / C-QUADRAT Akcji

- 1) Cel inwestycyjny Funduszu VL VIG / C-QUADRAT Subfundusz VIG / C-QUADRAT Akcji:
 - Wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Do realizacji celów fundusz może używać klas aktywów o wysokim ryzyku.
- 2) Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu VL VIG / C-QUADRAT Subfundusz VIG / C-QUADRAT Akcji:
 - Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym VIG / C-QUADRAT Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz VIG / C-QUADRAT Akcji zarządzanym przez VIG / C-QUADRAT TFI S.A.
- 3) Charakterystyka aktywów Funduszu VL VIG / C-QUADRAT Subfundusz VIG / C-QUADRAT Akcji:
 - Aktywami Funduszu VL VIG / C-QUADRAT Subfundusz VIG / C-QUADRAT Akcji są jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego VIG / C-QUADRAT Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz VIG / C-QUADRAT Akcji, który inwestuje od 50% do 100% aktywów funduszu w instrumenty udziałowe. Do 20% aktywów mogą stanowić depozyty bankowe. Fundusz nastawiony na wykorzystanie potencjału wzrostowego krajowego rynku akcji, z ewentualnym uzupełnieniem o komponent zagraniczny.
- 4) Kryteria doboru i zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL VIG / C-QUADRAT Subfundusz VIG / C-QUADRAT Akcji:
 - 100% Aktywów Funduszu VL VIG / C-QUADRAT Subfundusz VIG / C-QUADRAT Akcji jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego VIG / C-QUADRAT Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz VIG / C-QUADRAT Akcji zarządzanego przez TFI Allianz Polska S.A.
- 5) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.
- 6) Cena jednostki Funduszu VL VIG / C-QUADRAT Subfundusz VIG / C-QUADRAT Akcji jest ustalana w PLN.
- 7) Profil ryzyka Funduszu VL VIG / C-QUADRAT Subfundusz VIG / C-QUADRAT Akcji:
 - Rynek akcji. Wysokie ryzyko

47. Charakterystyki Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych zarządzanych przez Vienna Life TU na Życie S.A. Vienna Insurance Group

Fundusze zarządzane przez Vienna Life TU na Życie S.A. Vienna Insurance Group (Ubezpieczyciel)

- 1) Aktywa i zobowiązania Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych zarządzanych przez Vienna Life TU na Życie S.A. Vienna Insurance Group (Ubezpieczyciela) wyceniane są według wartości godziwej, zgodnie z zasadami określonymi w art. 28 ust. 6 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz przepisach wykonawczych do tej ustawy.
- 2) Do wyceny składników aktywów danego UFK na dany Dzień Wyceny Ubezpieczyciel przyjmuje ceny tych składników z Dnia Wyceny, jeżeli zostaną one podane do publicznej wiadomości do godziny 12.00 w drugim Dniu Roboczym po Dniu Wyceny. W przeciwnym razie do wyceny danego składnika Ubezpieczyciel przyjmie ostatnią znaną cenę.
- 3) Z aktywów każdego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego zarządzanego przez Ubezpieczyciela pobierana jest opłata za prowadzenie UFK (zgodnie z zasadami określonymi w pkt 4) oraz zewnętrzne koszty i opłaty, takie jak: koszty prowizji maklerskich przy nabywaniu i zbywaniu papierów wartościowych i inne udokumentowane koszty działalności lokacyjnej, podatki i inne obciążenia nałożone na zarządzającego danym Funduszem przez właściwe organy państwowe i samorządowe.
- 4) Ubezpieczyciel nalicza opłatę za prowadzenie UFK (Opłata) w całym okresie trwania Umowy, zgodnie z poniższymi zasadami:
 - a) Opłata naliczana jest za każdy dzień kalendarzowy w wysokości określonej w tabeli poniżej dla każdego Funduszu odrębnie.
 - b) w każdym Dniu Wyceny rezerwa na Opłatę tworzona jest jako iloczyn rocznej stawki określonej poniżej, wartości Aktywów Netto tego Funduszu z dnia poprzedzającego Dzień Wyceny oraz ilorazu liczby dni kalendarzowych od poprzedniego Dnia Wyceny i liczby 365 (założonej liczby dni w roku kalendarzowym).

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	Opłata za prowadzenie UFK (uwzględniana w wyliczeniu UFK)
VL inPlus	Celem UFK jest długoterminowy wzrost wartości przy jednoczesnym utrzymaniu niskiej zmienności.	Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, udziałowe i wierzytelności papierów wartościowych emitowane przez Skarb Państwa lub inne podmioty, depozyty i lokaty bankowe, instrumenty pochodne, kontrakty terminowe na instrumenty bazowe.	Aktywami Funduszu VL inPlus są jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, udziałowe i wierzytelności papierów wartościowych emitowane przez Skarb Państwa lub inne podmioty, depozyty i lokaty bankowe oraz instrumenty pochodne. Każdy ze składników może stanowić od 0% do 100% wartości aktywów.	1. Przy lokowaniu aktywów Ubezpieczyciel bierze pod uwagę czynniki ekonomiczne, obrazujące sytuację danego rynku, obecny i oczekiwany poziom cen instrumentów finansowych, wskaźników makroekonomicznych, stóp procentowych oraz ryzyko polityczne. 2. Fundusz VL inPlus jest zarządzany dynamicznie, przy zastosowaniu strategii aktywnej alokacji. Każdy ze składników lokat może stanowić od 0% do 100% wartości aktywów.	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek instrumentów dłużnych i akcji. Podwyższony poziom ryzyka	1. Od dnia 22 sierpnia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2019 r. – 0% 2. Od dnia 1 stycznia 2020 r. – opłata stała 1,5% w skali roku
VL Emerytalny Plus	Celem UFK jest długoterminowy wzrost wartości przy jednoczesnym utrzymaniu niskiej zmienności. Szczególny akcent kładziony jest na ograniczanie ryzyka.	Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, udziałowe i wierzytelności papierów wartościowych emitowane przez Skarb Państwa lub inne podmioty, depozyty i lokaty bankowe, instrumenty pochodne, kontrakty terminowe na instrumenty bazowe.	Aktywami Funduszu VL Emerytalny Plus są jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, udziałowe i wierzytelności papierów wartościowych emitowane przez Skarb Państwa lub inne podmioty, depozyty i lokaty bankowe oraz instrumenty pochodne. Każdy ze składników może stanowić od 0% do 100% wartości aktywów.	1. Fundusz VL Emerytalny Plus jest zarządzany przez Vienna Life TU na Życie S.A. 2. Przy lokowaniu aktywów Ubezpieczyciel bierze pod uwagę czynniki ekonomiczne, obrazujące sytuację danego rynku, obecny i oczekiwany poziom cen instrumentów finansowych, wskaźników makroekonomicznych, stóp procentowych oraz ryzyko polityczne. 3. Fundusz VL Emerytalny Plus jest zarządzany dynamicznie, przy zastosowaniu strategii aktywnej alokacji. Każdy ze składników lokat może stanowić od 0% do 100% wartości aktywów, przy czym zasadniczo, w sytuacji standardowej, większość lub znaczącą część aktywów UFK stanowić będą aktywa zaliczane do klas bezpiecznych (o ograniczonym ryzyku inwestycyjnym).	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek pieniężny korporacyjny i dłużny skarbowy. Niskie ryzyko	1. Od dnia 22 sierpnia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2019 r. – 0% 2. Od dnia 1 stycznia 2020 r. – 1% w skali roku

Vienna Life Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group

adres: Al. Jerozolimskie 162A; 02-342 Warszawa; NIP: 951-19-33-418; infolinia: 801 888 000, +48 22 460 22 22; e-mail: info@viennalife.pl; web: www.viennalife.pl
KRS: Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego - numer KRS 0000056463; kapitał zakładowy: 40 185 000 PLN (opłacony w całości)

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	Opłata za prowadzenie UFK (uwzględniana w wycenie UFK)
VL inPlus Pro	Celem UFK jest długoterminowy wzrost wartości przy możliwych okresach podwyższonej zmienności	Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, udziałowe i wierzycielskie papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub inne podmioty, depozyty i lokaty bankowe, instrumenty pochodne, kontrakty terminowe na instrumenty bazowe.	Aktywami Funduszu VL inPlus Pro są jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, udziałowe i wierzycielskie papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub inne podmioty, depozyty i lokaty bankowe oraz instrumenty pochodne. Każdy ze składników może stanowić od 0% do 100% wartości aktywów.	- Fundusz VL inPlus Pro jest zarządzany przez Vienna Life TU na Życie S.A. Vienna Insurance Group - Przy lokowaniu aktywów Ubezpieczyciel bierze pod uwagę czynniki ekonomiczne, obrazujące sytuację danego rynku, obecny i oczekiwany poziom cen instrumentów finansowych, wskaźników makroekonomicznych, stóp procentowych oraz ryzyko polityczne. - Fundusz VL inPlus jest zarządzany dynamicznie, przy zastosowaniu strategii aktywnej alokacji. Każdy ze składników lokat może stanowić od 0% do 100% wartości aktywów, w przy czym w sytuacji standardowej, znaczącą część aktywów UFK mogą stanowić aktywa zaliczane do klas ryzykownych (o podwyższonym lub wysokim ryzyku inwestycyjnym).	Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.	Rynek akcji. Wysokie ryzyko	- Od dnia 3 sierpnia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r. – 0,5% w skali roku - Od dnia 1 stycznia 2021 r. – opłata stała 1,5% w skali roku

Vienna Life Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group

adres: Al. Jerozolimskie 162A; 02-342 Warszawa; **NIP:** 951-19-33-418; **infolinia:** 801 888 000, +48 22 460 22 22; **e-mail:** info@viennalife.pl; **web:** www.viennalife.pl

KRS: Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego - numer KRS 0000056463; kapitał zakładowy: 40 185 000 PLN (opłacony w całości)

§ 5

Wycena wartości Jednostki Funduszy

Zapisywanie Jednostek Funduszu

1. Z zastrzeżeniem ust. 3, składki zapisywane są na Rachunku Jednostek Funduszy w postaci odpowiedniej liczby Jednostek wskazanego przez Ubezpieczającego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego. Liczba i wartość Jednostek Funduszu zapisana w następstwie zapłaty składki ustalana jest na podstawie Ceny Jednostki Funduszu z najbliższego Dnia Wyceny następującego nie później niż drugiego dnia roboczego od dnia zaksięgowania składki.
2. W przypadku, gdy zaistniały okoliczności niezależne od Ubezpieczyciela określone w OWU uzasadniające przeprowadzenie postępowania wyjaśniającego przed zaksięgowaniem składki, ustalenie liczby Jednostek Funduszu następuje nie później niż w Dniu Wyceny następującym drugiego dnia roboczego od dnia, w którym Ubezpieczyciel otrzymał wszelkie niezbędne informacje do alokacji składki.
3. Jeżeli wycena Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego nie jest dokonywana w każdym dniu roboczym, terminy określone w ust. 1 i 2 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 składek na Rachunku Jednostek Funduszy, zastosowanie będą miały te postanowienia.
4. Do dnia zapisania Jednostek Funduszu, wskutek zapłaty przez Ubezpieczającego składki, na Rachunku Jednostek Funduszy przechowywana jest gotówka, która nie jest oprocentowana i którą Ubezpieczający nie może dysponować. W przypadku, gdy wycena Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego nie jest dokonywana w każdym dniu roboczym, a gotówka byłaby nieoprocentowana przez okres dłuższy niż dwa dni robocze i w ofercie Ubezpieczyciela znajdowałyby się Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy oferowany do Umowy, którego przedmiotem lokat byłyby wyłącznie instrumenty rynku pieniężnego z wyłączeniem jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych, Ubezpieczyciel zaalokuje oczekującą gotówkę w ten fundusz. Obliczanie ceny Jednostki Funduszu
5. Cena Jednostki Funduszu, po jakiej Ubezpieczyciel zapisuje lub odpisuje Jednostki Funduszy na Rachunku Jednostek Funduszy prowadzonym dla danej Umowy, obliczana jest poprzez podzielenie Wartości Aktywów Netto Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego, rozumianej jako wartość aktywów Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego pomniejszona o wartość jego zobowiązań w dniu wyceny, przez liczbę wszystkich Jednostek danego Funduszu. 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.

Wycena Jednostek Funduszu

6. Wycena Jednostek Funduszu jest dokonywana w każdym dniu roboczym, chyba że zostało to inaczej określone w Charakterystyce danego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego, zawartej w niniejszym Regulaminie.

Cena Jednostki Funduszu w walucie

7. Cena Jednostki Funduszu może być ustalana w walucie, 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 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 przy zastosowaniu średniego kursu waluty wyliczanego i ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski w Dniu Wyceny powiększonego o 0,2%.

Wartość środków na Rachunku Jednostek Funduszy

8. Wartość środków zapisanych na Rachunku Jednostek Funduszy jest równa wartości Jednostek Funduszy oraz gotówki zgromadzonych na tym Rachunku, pomniejszonych o wartość należnych i niepobranych opłat w Dniu Wyceny.
9. Ubezpieczyciel ma prawo pomniejszyć wartość środków zapisanych na Rachunku Jednostek Funduszy o opłaty zgodnie z zasadami określonymi w OWU oraz o podatki obciążające przychody zrealizowane na zgromadzonych na tym Rachunku aktywach.
10. Ubezpieczyciel dokonuje wyceny Jednostek Funduszy w celu określenia ceny, po jakiej Jednostki Funduszy są zapisywane i odpisywane z Rachunku Jednostek Funduszy, nie rzadziej niż raz w miesiącu.

§ 6

Konwersja Jednostek Funduszy

Konwersja środków

1. Ubezpieczający ma prawo do dokonania Konwersji zgodnie z zasadami określonymi w OWU, z zastrzeżeniem ust. 2.
2. Jeżeli wycena jednostek Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego objętego dyspozycją Konwersji nie jest dokonywana w każdym dniu roboczym, termin dokonania Konwersji wydłuża się o okres umożliwiający kolejno odpisanie i następnie zapisanie jednostek Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych według Cen Jednostek Funduszy z najbliższych Dni Wyceny tych funduszy, z zastrzeżeniem, że jeżeli postanowienia zawarte w Charakterystyce danego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego zawartej w niniejszym Regulaminie określają bardziej szczegółowe lub odmienne zasady dokonywania Konwersji, zastosowanie będą miały te postanowienia.
3. W przypadku otrzymania przez Ubezpieczyciela dyspozycji Konwersji po godzinie 16.00 będzie ona, na potrzeby terminów określonych w ust. 2, uznana za dyspozycję złożoną dnia następnego.

§ 7

Zawieszenie wpłat

1. W przypadku Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych, alokujących środki pochodzące 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 § 7.

Zasady zawieszania wpłat

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 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 jedyną Pozycją Inwestycyjną wskazaną w dyspozycji, wówczas na Rachunku Jednostek Funduszy do czasu otrzymania nowej dyspozycji zostanie zapisana gotówka, która jest nieoprocentowana.
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.

§ 8

Wycofanie Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego

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

Zasady wycofywania Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych

2. Ubezpieczyciel powiadomi Ubezpieczających z co najmniej 30 - dniowym wyprzedzeniem o wycofaniu danego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego.
3. W przypadku wycofania Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego zgodnie z ust. 1 powyżej, Ubezpieczyciel dokona Konwersji Jednostek wycofywanego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego na Jednostki Funduszy pozostające na Rachunku Jednostek Funduszy proporcjonalnie do ich udziału w wartości środków zapisanych na Rachunku Jednostek Funduszy, obliczonej na dzień wycofania Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego. W przypadku, gdy Jednostki Funduszy wycofywanego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego były jedynymi Jednostkami Funduszy, zapisanymi na Rachunku Jednostek Funduszy, do czasu otrzymania dyspozycji Konwersji, na Rachunku Jednostek Funduszy zostanie zapisana gotówka, która nie jest oprocentowana.
4. Jeżeli po dniu wycofania, zgodnie z ust. 3, w ostatniej dyspozycji Ubezpieczającego dotyczącej podziału składek, pozostaje wycofany Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy, to zapłacona Składka Regularna i Składka Dodatkowa zostaną podzielone między pozostałe Ubezpieczeniowe Fundusze Kapitałowe, proporcjonalnie do udziału tych Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych w strukturze podziału, określonej w tej dyspozycji. Jednakże w przypadku, gdy wycofany Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy był jedynym Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym, określonym przez Ubezpieczającego w ostatniej dyspozycji podziału składek, na Rachunku Jednostek Funduszy do czasu otrzymania dyspozycji, zostanie zapisana gotówka, która nie jest oprocentowana.
5. Z uwzględnieniem ust. 2 - 4, jeżeli Fundusz Inwestycyjny, w który inwestowane jest 100% aktywów danego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego, zostanie wykreślony z odpowiedniego rejestru, to Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy zostanie wycofany nie później niż po upływie 30 dni od dnia wykreślenia z rejestru danego Funduszu Inwestycyjnego. W przypadku, gdy Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy zostanie wycofany po dniu wykreślenia z rejestru danego Funduszu Inwestycyjnego:
 - 1) aktywa tego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego, w okresie od dnia wykreślenia z rejestru danego Funduszu Inwestycyjnego do dnia wycofania tego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego, będą lokowane w instrumenty rynku pieniężnego,
 - 2) wycena jednostek Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego dokonywana jest na zasadach określonych w § 5 ust. 5 niniejszego Regulaminu.

§ 9

Ogłoszenia wartości Jednostek Funduszy

Ubezpieczyciel jest obowiązany do ogłaszania, nie rzadziej niż raz w roku, w dzienniku o zasięgu ogólnopolskim, wartości Jednostek Funduszy, ustalonej w miesiącu poprzedzającym miesiąc, w którym jest dokonywane ogłoszenie.

§ 10

Prospekty informacyjne Funduszy Inwestycyjnych

Szczegółowe informacje o Funduszach Inwestycyjnych, których jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne wchodzi 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.

§ 11

Postanowienia końcowe

Odesłanie do OWU

1. W sprawach nieuregulowanych w niniejszym Regulaminie mają odpowiednio zastosowanie postanowienia OWU.

Zmiany Regulaminu

2. Zmiany niniejszego Regulaminu wymagają Uchwały Zarządu Ubezpieczyciela.
3. W przypadku zmiany niniejszego Regulaminu, związanej z dodaniem lub wycofaniem przez Ubezpieczyciela Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych, Ubezpieczyciel poinformuje o tym fakcie Ubezpieczającego. Zmiany niniejszego Regulaminu związane z dodaniem lub wycofaniem przez Ubezpieczyciela Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych, nie powodują zmiany warunków, na jakich Umowa została zawarta i nie wymagają zmiany Umowy.
4. Niniejszy Regulamin (tekst pierwotny przyjęty Uchwałą Zarządu Nr 43/2010 z dnia 9 marca 2010 roku z późniejszymi zmianami) został zatwierdzony Uchwałą Zarządu Vienna Life TU na Życie S.A. Vienna Insurance Group Nr 5/2024 i wchodzi w życie z dniem 5 lutego 2024 roku.



Tomasz Borowski
Członek Zarządu



Piotr Tański
Członek Zarządu