

# Program Inwestycyjny In Plus

Regulamin Ubezpieczeniowych  
Funduszy Kapitałowych

## REGULAMIN UBEZPIECZENIOWYCH FUNDUSZY KAPITAŁOWYCH PROGRAM INWESTYCYJNY IN PLUS

### § 1. POSTANOWIENIA OGÓLNE. WYKAZ UBEZPIECZENIOWYCH FUNDUSZY KAPITAŁOWYCH

1. Niniejszy Regulamin określa zasady i cele funkcjonowania ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych oferowanych przez Santander Allianz Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. w ramach umów ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym ze składką jednorazową Program Inwestycyjny In Plus i utworzonych w celu inwestowania środków pieniężnych pochodzących ze składek ubezpieczeniowych.

2. Niniejszy Regulamin zawiera wykaz tych funduszy, określa zasady lokowania ich środków, zasady i terminy wyceny jednostek funduszy, zasady tworzenia i likwidacji funduszy, tworzenia i umarzania jednostek funduszy oraz zawieszania wykonania operacji dotyczących funduszy.

3. W kwestiach nieuregulowanych w niniejszym Regulaminie stosuje się postanowienia Ogólnych Warunków Ubezpieczenia, mających zastosowanie do umów ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym ze składką jednorazową Program Inwestycyjny In Plus. Określenia, które zostały zdefiniowane w tych Ogólnych Warunkach Ubezpieczenia, używane są w Regulaminie w takim samym znaczeniu.

4. Ilekroć w niniejszym Regulaminie używa się wymienionych poniżej terminów, należy przez nie rozumieć w odpowiednim przypadku i liczbie:

a) fundusz inwestycyjny – fundusz inwestycyjny lub fundusz zagraniczny w rozumieniu ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146, poz. 1546 ze zm.) lub inną instytucję wspólnego inwestowania,

b) subfundusz – subfundusz funduszu inwestycyjnego,

c) jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego/subfunduszu – jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa funduszu inwestycyjnego/subfunduszu.

5. Wykaz oferowanych ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych wraz z ich kodami i informacją o funduszach inwestycyjnych/subfunduszach, w których jednostki uczestnictwa są lokowane ich aktywa:

Lp.	Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego (UFK)	Kod UFK	Nazwa funduszu inwestycyjnego/subfunduszu, w którego jednostki uczestnictwa lokowane są aktywa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
1.	UFK Santander Akcji Polskich	AR100	subfundusz Santander Akcji Polskich funduszu Santander FIO
2.	UFK Allianz Polskich Akcji	AI100	subfundusz Allianz Polskich Akcji funduszu Allianz Duo FIO
3.	UFK Generali Korona Akcje	UI100	subfundusz Generali Korona Akcje funduszu Generali Fundusze FIO
4.	UFK Santander Prestiż Akcji Polskich	AR101	subfundusz Santander Prestiż Akcji Polskich funduszu Santander Prestiż SFIO
5.	UFK Allianz Małych Spółek	AI101	subfundusz Allianz Małych Spółek funduszu Allianz Duo FIO
6.	UFK Allianz Europejskich Akcji	AI102	subfundusz Allianz Europejskich Akcji funduszu Allianz Duo FIO
7.	UFK Santander Prestiż Akcji Europejskich	AR103	subfundusz Santander Prestiż Akcji Europejskich funduszu Santander Prestiż SFIO
8.	UFK Santander Prestiż Europejskich Spółek Dywidendowych	AR104	subfundusz Santander Prestiż Europejskich Spółek Dywidendowych funduszu Santander Prestiż SFIO
9.	UFK Santander Zrównoważony	AR200	subfundusz Santander Zrównoważony funduszu Santander FIO

10.	UFK Allianz Zrównoważony	AI200	subfundusz Allianz Zrównoważony funduszu Allianz Duo FIO
11.	UFK Generali Korona Zrównoważony	UI200	subfundusz Generali Korona Zrównoważony funduszu Generali Fundusze FIO
12.	UFK Santander Stabilnego Wzrostu	AR300	subfundusz Santander Stabilnego Wzrostu funduszu Santander FIO
13.	UFK Allianz Kapitał Plus	AI300	subfundusz Allianz Kapitał Plus funduszu Allianz Duo FIO
14.	UFK Allianz Stabilnego Inwestowania	AI301	subfundusz Allianz Stabilnego Inwestowania funduszu Allianz Duo FIO
15.	UFK Santander Obligacji	AR400	subfundusz Santander Obligacji Skarbowych funduszu Santander FIO
16.	UFK Allianz Globalny Obligacji	AI400	subfundusz Allianz Globalny Obligacji funduszu Allianz Duo FIO
17.	UFK Santander Prestiż Obligacji Korporacyjnych	AR401	subfundusz Santander Prestiż Obligacji Korporacyjnych funduszu Santander Prestiż SFIO
18.	UFK Santander Prestiż Obligacji Skarbowych	AR402	subfundusz Santander Prestiż Obligacji Skarbowych funduszu Santander Prestiż SFIO
19.	UFK Santander Dłużny Krótkoterminowy	AR600	subfundusz Santander Dłużny Krótkoterminowy funduszu Santander FIO
20.	UFK Allianz Niskiego Ryzyka	AI600	subfundusz Allianz Niskiego Ryzyka funduszu Allianz Duo FIO
21.	UFK Santander Prestiż Dłużny Krótkoterminowy	AR601	subfundusz Santander Prestiż Dłużny Krótkoterminowy funduszu Arka Prestiż SFIO
22.	UFK Allianz Optymalnego Wzrostu	AI700	subfundusz Allianz Optymalnego Wzrostu funduszu Allianz Duo FIO
23.	UFK Allianz Globalnych Strategii	AI701	subfundusz Allianz Globalnych Strategii funduszu Allianz Strategiczny SFIO

6. Na zasadach określonych w przepisach powszechnie obowiązującego prawa mogą nastąpić między innymi następujące zmiany dotyczące funduszy inwestycyjnych/subfunduszy, w które inwestowane są aktywa ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych:

- a) zmianie może ulec nazwa funduszu inwestycyjnego/subfunduszu,
- b) specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty może zostać przekształcony w fundusz inwestycyjny otwarty,
- c) fundusz inwestycyjny może zostać przekształcony w subfundusz funduszu inwestycyjnego,
- d) fundusz inwestycyjny lub fundusze inwestycyjne mogą zostać przekształcone w fundusz inwestycyjny z wydzielonymi subfunduszami, przy czym fundusz inwestycyjny lub fundusze inwestycyjne podlegające przekształceniu stają się wówczas subfunduszami funduszu inwestycyjnego powstałego w wyniku przekształcenia.

7. Zmiany, o których mowa w ust. 6, są zmianami niezależnymi od ubezpieczyciela i nie wymagają zmian Regulaminu. Po przekształceniu, o którym mowa w ust. 6 lit. b), aktywa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego lokowane dotąd zgodnie z Regulaminem w jednostki uczestnictwa przekształconego funduszu inwestycyjnego, nadal lokowane są w jednostki uczestnictwa tego funduszu inwestycyjnego. Po przekształceniu, o którym mowa w ust. 6 lit. c) lub d), aktywa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego lokowane dotąd zgodnie z Regulaminem w jednostki uczestnictwa przekształconego funduszu inwestycyjnego, lokowane są w jednostki uczestnictwa subfunduszu odpowiadającego, zgodnie ze statutem funduszu inwestycyjnego, przekształconemu funduszowi inwestycjnemu.

## § 2. TWORZENIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO

1. Ubezpieczycielowi przysługuje prawo utworzenia nowego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego w trakcie trwania umowy ubezpieczenia.
2. W przypadku utworzenia nowego funduszu przez ubezpieczyciela, jest on dodawany do wykazu oferowanych ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych. Ubezpieczyciel udostępnia także informację o utworzeniu nowego funduszu w zakresie analogicznym do informacji dotyczących dotychczas oferowanych ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych na stronie internetowej ubezpieczyciela z co najmniej siedmiodniowym (7-dniowym) wyprzedzeniem, wskazując w szczególności nazwę tworzonego funduszu oraz zasady lokowania środków tego funduszu.
3. Ubezpieczający, wskazując w składanym wniosku nowo utworzony ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy jako (1) fundusz, na którego jednostki ma być przeliczana przynajmniej część alokowanej składki, lub (2) fundusz, na którego jednostki ma być przeliczona przynajmniej część transferowanych środków, potwierdza, że zapoznał się z jego charakterystyką, zasadami lokowania środków w tym funduszu, zasadami i terminami wyceny jednostek tego funduszu oraz pozostałymi informacjami o funduszu, o których mowa w ust. 2.

## § 3. LIKWIDACJA UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO. ZAWIESZENIE WYKONANIA OPERACJI DOTYCZĄCYCH FUNDUSZU

1. Ubezpieczycielowi przysługuje prawo likwidacji ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego.
2. Ubezpieczyciel udostępnia ubezpieczającemu informację o planowanej likwidacji funduszu pisemnie, z co najmniej trzydziestodniowym (30-dniowym) wyprzedzeniem, z tym zastrzeżeniem, że w przypadku, gdy likwidacja funduszu następuje z przyczyn niezależnych od ubezpieczyciela, termin ten może ulec skróceniu, wskazując:
  - a) nazwę i kod likwidowanego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego,
  - b) datę likwidacji,
  - c) termin, w jakim można złożyć wniosek o transfer środków, polegający na przeliczeniu zarachowanych na rachunku jednostek, jednostek likwidowanego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego na jednostki innego funduszu oraz oświadczenie o zmianie alokacji składki dodatkowej, polegające na wyborze funduszu, na którego jednostki ma być przeliczana składka ubezpieczeniowa bądź jej część dotychczas podlegająca alokacji w jednostki likwidowanego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego,
  - d) nazwę domyślnego funduszu docelowego, znajdującego się w ofercie ubezpieczyciela, na którego jednostki zostaną przeliczone jednostki likwidowanego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego oraz na którego jednostki będzie przeliczana składka ubezpieczeniowa bądź jej część dotychczas podlegająca alokacji w jednostki likwidowanego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego, w razie nieotrzymania przez ubezpieczyciela odmiennej dyspozycji, o której mowa powyżej,
  - e) dzień, o którym mowa w ust. 4.
3. Domyślny fundusz docelowy będzie ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, którego cel inwestycyjny oraz strategia lokowania aktywów są, zgodnie z najlepszą wiedzą ubezpieczyciela, najbardziej zbliżone do celu inwestycyjnego oraz strategii lokowania aktywów likwidowanego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego.
4. Począwszy od dnia wskazanego przez ubezpieczyciela w informacji, o której mowa w ust. 2, ubezpieczający nie jest uprawniony do: dokonywania wpłat składki, która byłaby alokowana w jednostki likwidowanego funduszu, zlecenia transferu środków ze wskazaniem likwidowanego funduszu jako docelowego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego, na którego jednostki przynajmniej część tych środków ma zostać przeliczona, jak również dokonania zmiany alokacji składki ubezpieczeniowej, w wyniku której składka ubezpieczeniowa miałaby przynajmniej w części podlegać alokacji w jednostki likwidowanego funduszu.
5. W dniu likwidacji ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego, w przypadku braku złożenia dyspozycji, o której mowa w ust. 2 lit. c), jednostki likwidowanego funduszu kapitałowego zostaną przeliczone na jednostki domyślnego funduszu docelowego. Ponadto w przypadku braku zmiany alokacji ubezpieczeniowej do dnia likwidacji funduszu, postanowienia zdań poprzedzających niniejszego paragrafu stosuje się odpowiednio przy wyborze funduszu, na którego jednostki ma być przeliczana składka ubezpieczeniowa bądź jej część dotychczas podlegająca alokacji w jednostki likwidowanego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego.
6. Wraz z przeliczeniem, o którym mowa w ust. 5, do ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego, na którego jednostki będzie miało miejsce przeliczenie, zostanie przeniesiona odpowiednia część aktywów likwidowanego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego.
7. Do przeliczenia jednostek oraz wyboru funduszu, o których mowa w ust. 5, stosuje się odpowiednio postanowienia umowy ubezpieczenia dotyczące przeliczenia zarachowanych na rachunku jednostek ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego na jednostki innego funduszu (transfer środków) oraz zmiany alokacji składki dodatkowej, z tym że ubezpieczyciel nie pobiera żadnych opłat za dokonanie tych zmian. Przeliczenie jednostek oraz zmiana proporcji podziału części składki pomiędzy ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe, o których mowa powyżej, nie pomniejszają też liczby operacji tego typu, które zgodnie z postanowieniami umowy ubezpieczenia są wykonywane bez pobrania opłaty.
8. Ubezpieczyciel może zawiesić możliwość dokonywania alokacji oraz transferu środków do danego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego w przypadku zawieszenia zbywania jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego/subfunduszu, w którego jednostki lokowane są aktywa tego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego. Ponadto ubezpieczyciel może zawiesić możliwość dokonywania wypłat częściowych bądź transferu środków z danego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego, w przypadku zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego/subfunduszu, w którego jednostki lokowane są aktywa tego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego. Ubezpieczyciel udostępnia na stronie internetowej ubezpieczyciela

informacje o podjęciu powyższej decyzji, zasadach zawieszenia oraz o określeniu domyślnego funduszu docelowego, o którym mowa w ust. 9. Informacja ta udostępniana jest także za pośrednictwem Santander Bank Polska S.A. lub innego agenta ubezpieczeniowego uprawnionego do wykonywania czynności związanych z zawieraniem lub wykonywaniem umów ubezpieczenia w szczególności w placówkach, w których możliwe jest składanie dyspozycji dotyczących umowy ubezpieczenia. W takim przypadku ubezpieczający, przed dokonaniem wpłaty kolejnej składki ubezpieczeniowej, zobowiązany jest do wskazania nazwy ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego znajdującego się w ofercie ubezpieczyciela, na którego jednostki będzie przeliczana składka ubezpieczeniowa bądź jej część dotychczas podlegająca alokacji w jednostki ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego, którego dotyczy zawieszenie. W razie nieotrzymania przez ubezpieczyciela dyspozycji, o której mowa powyżej, alokacja w części, która zgodnie z wnioskiem ubezpieczającego powinna przypadać na ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy, którego dotyczy zawieszenie, nastąpi w jednostki domyślnego funduszu docelowego, o którym mowa w ust. 9. W przypadku wskazania w dyspozycji transferu środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego, którego dotyczy zawieszenie jako funduszu, na którego jednostki środki przynajmniej w części mają zostać przeliczone, transfer środków w części, która zgodnie z dyspozycją powinna przypadać na ten fundusz, nastąpi poprzez przeliczenie na jednostki domyślnego funduszu docelowego, o którym mowa w ust. 9. Ponadto Towarzystwo lub agent ubezpieczeniowy poinformuje niezwłocznie ubezpieczającego o przypadku braku możliwości realizacji złożonej dyspozycji ubezpieczającego w związku z takim zawieszeniem.

9. Określony przez ubezpieczyciela domyślny fundusz docelowy będzie ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, którego cel inwestycyjny oraz strategia lokowania aktywów są, zgodnie z najlepszą wiedzą ubezpieczyciela, najbardziej zbliżone do celu inwestycyjnego oraz strategii lokowania aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego, którego dotyczy zawieszenie.

#### **§ 4. OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE**

Z tytułu zarządzania ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym ubezpieczyciel pobiera opłatę ustaloną jako procent wartości środków zgromadzonych na rachunku jednostek w tym funduszu, w wysokości określonej w Tabeli Opłat i Limitów. Zasady naliczania, pobierania i zmiany opłaty za zarządzanie określone są w OWU.

#### **§ 5. ZASADY LOKOWANIA ŚRODKÓW UBEZPIECZENIOWYCH FUNDUSZY KAPITAŁOWYCH**

1. Niniejsze zasady lokowania środków ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych obejmują charakterystykę aktywów wchodzących w skład poszczególnych ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych, kryteria doboru aktywów i zasady ich dywersyfikacji oraz inne ograniczenia inwestycyjne.

2. Każdy z ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych tworzy wyodrębnione aktywa ubezpieczyciela, zbierane i inwestowane z przeznaczeniem na określone wypłaty przewidziane w umowach ubezpieczenia. Wyodrębnione na powyższych zasadach aktywa pozostają wyłączną własnością ubezpieczyciela, który decyduje o formach, kierunkach i sposobach ich inwestowania, zarządzania, jak również przechowania. Ubezpieczający, uposażony, ani inne osoby uprawnione z umowy ubezpieczenia nie mogą żądać wydzielenia poszczególnych aktywów przypisanych do danego funduszu.

3. Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej funduszy inwestycyjnych/subfunduszy, w których jednostki uczestnictwa lokowane są aktywa ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych, w tym charakterystyka aktywów wchodzących w skład funduszy inwestycyjnych, kryteria doboru aktywów oraz zasady dywersyfikacji i inne ograniczenia inwestycyjne, określone są w odpowiednich prospektach informacyjnych i statutach funduszy inwestycyjnych. Ubezpieczyciel udostępnia na stronie internetowej ubezpieczyciela informację o miejscu, w którym dostępne są prospekty informacyjne i statuty powyższych funduszy inwestycyjnych.

4. Wartość jednostek ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych może cechować się dużą zmiennością z uwagi na zmienność wartości jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych/subfunduszy, w które inwestowane są aktywa ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych. Fundusze inwestycyjne/subfundusze, w których jednostki uczestnictwa lokowane są aktywa ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych, charakteryzują się zróżnicowanym ryzykiem inwestycyjnym. Opis ryzyk związanych z inwestowaniem w fundusze inwestycyjne znajduje się w odpowiednich prospektach informacyjnych tych funduszy, o których informacja udostępniana jest przez ubezpieczyciela na zasadach określonych w ust. 3.

5. Z inwestowaniem w ramach umowy ubezpieczenia wiążą się w szczególności następujące rodzaje ryzyk związanych z lokowaniem aktywów ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych/subfunduszy:

- a) ryzyko zmiany wartości jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych/subfunduszy,
- b) ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji z uwagi na brak możliwości przewidzenia przyszłych wartości jednostek poszczególnych funduszy,
- c) ryzyko wyboru funduszu niezgodnego z profilem ubezpieczającego,
- d) ryzyko wyceny jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych/subfunduszy,
- e) ryzyko związane z regulacjami prawnymi dotyczącymi umowy ubezpieczenia lub funduszy inwestycyjnych, w szczególności w zakresie prawa podatkowego,
- f) ryzyko operacyjne,
- g) ryzyko nieterminowej wypłaty środków,
- h) ryzyko inflacji,
- i) ryzyko stóp procentowych,
- j) ryzyko kredytowe,
- k) ryzyko płynności,

l) inne ryzyka rynkowe i makroekonomiczne.

**6. Zasady lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UFK Santander Akcji Polskich (dawniej: UFK Santander Akcji):**

a) celem inwestycyjnym funduszu jest wzrost wartości aktywów funduszu w wyniku wzrostu wartości dokonywanych lokat. Ubezpieczyciel nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego. Wyniki funduszu osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników funduszu;

b) całość aktywów funduszu lokowana jest w jednostki uczestnictwa *subfunduszu Santander Akcji Polskich funduszu Santander FIO*. Jest to jedyne kryterium doboru aktywów funduszu. Brak jest innych zasad dywersyfikacji aktywów funduszu i ograniczeń inwestycyjnych.

**7. Zasady lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UFK Allianz Polskich Akcji:**

a) celem inwestycyjnym funduszu jest wzrost wartości aktywów funduszu w wyniku wzrostu wartości dokonywanych lokat. Ubezpieczyciel nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego. Wyniki funduszu osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników funduszu;

b) całość aktywów funduszu lokowana jest w jednostki uczestnictwa *subfunduszu Allianz Polskich Akcji funduszu Allianz Duo FIO*. Jest to jedyne kryterium doboru aktywów funduszu. Brak jest innych zasad dywersyfikacji aktywów funduszu i ograniczeń inwestycyjnych.

**8. Zasady lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UFK Generali Korona Akcje:**

a) celem inwestycyjnym funduszu jest wzrost wartości aktywów funduszu w wyniku wzrostu wartości dokonywanych lokat. Ubezpieczyciel nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego. Wyniki funduszu osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników funduszu;

b) całość aktywów funduszu lokowana jest w jednostki uczestnictwa *subfunduszu Generali Korona Akcje funduszu Generali Fundusze FIO*. Jest to jedyne kryterium doboru aktywów funduszu. Brak jest innych zasad dywersyfikacji aktywów funduszu i ograniczeń inwestycyjnych.

**9. Zasady lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UFK Santander Prestiż Akcji Polskich:**

a) celem inwestycyjnym funduszu jest wzrost wartości aktywów funduszu w wyniku wzrostu wartości dokonywanych lokat. Ubezpieczyciel nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego. Wyniki funduszu osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników funduszu;

b) całość aktywów funduszu lokowana jest w jednostki uczestnictwa *subfunduszu Santander Prestiż Akcji Polskich funduszu Santander Prestiż SFIO*. Jest to jedyne kryterium doboru aktywów funduszu. Brak jest innych zasad dywersyfikacji aktywów funduszu i ograniczeń inwestycyjnych.

**10. Zasady lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UFK Allianz Małych Spółek:**

a) celem inwestycyjnym funduszu jest wzrost wartości aktywów funduszu w wyniku wzrostu wartości dokonywanych lokat. Ubezpieczyciel nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego. Wyniki funduszu osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników funduszu;

b) całość aktywów funduszu lokowana jest w jednostki uczestnictwa *subfunduszu Allianz Małych Spółek funduszu Allianz Duo FIO*. Jest to jedyne kryterium doboru aktywów funduszu. Brak jest innych zasad dywersyfikacji aktywów funduszu i ograniczeń inwestycyjnych.

**11. Zasady lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UFK Allianz Europejskich Akcji:**

a) celem inwestycyjnym funduszu jest wzrost wartości aktywów funduszu w wyniku wzrostu wartości dokonywanych lokat. Ubezpieczyciel nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego. Wyniki funduszu osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników funduszu;

b) całość aktywów funduszu lokowana jest w jednostki uczestnictwa *subfunduszu Allianz Europejskich Akcji funduszu Allianz Duo FIO*. Jest to jedyne kryterium doboru aktywów funduszu. Brak jest innych zasad dywersyfikacji aktywów funduszu i ograniczeń inwestycyjnych.

**12. Zasady lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UFK Santander Prestiż Akcji Europejskich:**

a) celem inwestycyjnym funduszu jest wzrost wartości aktywów funduszu w wyniku wzrostu wartości dokonywanych lokat. Ubezpieczyciel nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego. Wyniki funduszu osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników funduszu;

b) całość aktywów funduszu lokowana jest w jednostki uczestnictwa *subfunduszu Santander Prestiż Akcji Europejskich funduszu Santander Prestiż SFIO*. Jest to jedyne kryterium doboru aktywów funduszu. Brak jest innych zasad dywersyfikacji aktywów funduszu i ograniczeń inwestycyjnych.

**13. Zasady lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UFK Santander Prestiż Europejskich Spółek Dywidendowych:**

a) celem inwestycyjnym funduszu jest wzrost wartości aktywów funduszu w wyniku wzrostu wartości dokonywanych lokat. Ubezpieczyciel nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego. Wyniki funduszu osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników funduszu;

b) całość aktywów funduszu lokowana jest w jednostki uczestnictwa *subfunduszu Santander Prestiż Europejskich Spółek Dywidendowych funduszu Santander Prestiż SFIO*. Jest to jedyne kryterium doboru aktywów funduszu. Brak jest innych zasad dywersyfikacji aktywów funduszu i ograniczeń inwestycyjnych.

**14. Zasady lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UFK Santander Zrównoważony:**

a) celem inwestycyjnym funduszu jest wzrost wartości aktywów funduszu w wyniku wzrostu wartości dokonywanych lokat. Ubezpieczyciel nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego. Wyniki funduszu osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników funduszu;

b) całość aktywów funduszu lokowana jest w jednostki uczestnictwa *subfunduszu Santander Zrównoważony funduszu Santander FIO*. Jest to jedyne kryterium doboru aktywów funduszu. Brak jest innych zasad dywersyfikacji aktywów funduszu i ograniczeń inwestycyjnych.

**15. Zasady lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UFK Allianz Zrównoważony**

a) celem inwestycyjnym funduszu jest wzrost wartości aktywów funduszu w wyniku wzrostu wartości dokonywanych lokat. Ubezpieczyciel nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego. Wyniki funduszu osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników funduszu;

b) całość aktywów funduszu lokowana jest w jednostki uczestnictwa *subfunduszu Allianz Zrównoważony funduszu Allianz Duo FIO*. Jest to jedyne kryterium doboru aktywów funduszu. Brak jest innych zasad dywersyfikacji aktywów funduszu i ograniczeń inwestycyjnych.

**16. Zasady lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UFK Generali Korona Zrównoważony:**

a) celem inwestycyjnym funduszu jest wzrost wartości aktywów funduszu w wyniku wzrostu wartości dokonywanych lokat. Ubezpieczyciel nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego. Wyniki funduszu osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników funduszu;

b) całość aktywów funduszu lokowana jest w jednostki uczestnictwa *subfunduszu Generali Korona Zrównoważony funduszu Generali Fundusze FIO*. Jest to jedyne kryterium doboru aktywów funduszu. Brak jest innych zasad dywersyfikacji aktywów funduszu i ograniczeń inwestycyjnych.

**17. Zasady lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UFK Santander Stabilnego Wzrostu:**

a) celem inwestycyjnym funduszu jest wzrost wartości aktywów funduszu w wyniku wzrostu wartości dokonywanych lokat. Ubezpieczyciel nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego. Wyniki funduszu osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników funduszu;

b) całość aktywów funduszu lokowana jest w jednostki uczestnictwa *subfunduszu Santander Stabilnego Wzrostu funduszu Santander FIO*. Jest to jedyne kryterium doboru aktywów funduszu. Brak jest innych zasad dywersyfikacji aktywów funduszu i ograniczeń inwestycyjnych.

**18. Zasady lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UFK Allianz Kapitał Plus:**

a) celem inwestycyjnym funduszu jest wzrost wartości aktywów funduszu w wyniku wzrostu wartości dokonywanych lokat. Ubezpieczyciel nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego. Wyniki funduszu osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników funduszu;

b) całość aktywów funduszu lokowana jest w jednostki uczestnictwa *subfunduszu Allianz Kapitał Plus funduszu Allianz Duo FIO*. Jest to jedyne kryterium doboru aktywów funduszu. Brak jest innych zasad dywersyfikacji aktywów funduszu i ograniczeń inwestycyjnych.

**19. Zasady lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UFK Allianz Stabilnego Inwestowania**

a) celem inwestycyjnym funduszu jest wzrost wartości aktywów funduszu w wyniku wzrostu wartości dokonywanych lokat. Ubezpieczyciel nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego. Wyniki funduszu osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników funduszu;

b) całość aktywów funduszu lokowana jest w jednostki uczestnictwa *subfunduszu Allianz Stabilnego Inwestowania funduszu Allianz Duo FIO*. Jest to jedyne kryterium doboru aktywów funduszu. Brak jest innych zasad dywersyfikacji aktywów funduszu i ograniczeń inwestycyjnych.

**20. Zasady lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UFK Santander Obligacji:**

a) celem inwestycyjnym funduszu jest wzrost wartości aktywów funduszu w wyniku wzrostu wartości dokonywanych lokat. Ubezpieczyciel nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego. Wyniki funduszu osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników funduszu;

b) całość aktywów funduszu lokowana jest w jednostki uczestnictwa *subfunduszu Santander Obligacji Skarbowych funduszu Santander FIO*. Jest to jedyne kryterium doboru aktywów funduszu. Brak jest innych zasad dywersyfikacji aktywów funduszu i ograniczeń inwestycyjnych.

**21. Zasady lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UFK Allianz Globalny Obligacji**

a) celem inwestycyjnym funduszu jest wzrost wartości aktywów funduszu w wyniku wzrostu wartości dokonywanych lokat. Ubezpieczyciel nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego. Wyniki funduszu osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników funduszu;

b) całość aktywów funduszu lokowana jest w jednostki uczestnictwa *subfunduszu Allianz Globalny Obligacji funduszu Allianz Duo FIO*. Jest to jedyne kryterium doboru aktywów funduszu. Brak jest innych zasad dywersyfikacji aktywów funduszu i ograniczeń inwestycyjnych.

**22. Zasady lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UFK Santander Prestiż Obligacji Korporacyjnych:**

a) celem inwestycyjnym funduszu jest wzrost wartości aktywów funduszu w wyniku wzrostu wartości dokonywanych lokat. Ubezpieczyciel nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego. Wyniki funduszu osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników funduszu;

b) całość aktywów funduszu lokowana jest w jednostki uczestnictwa *subfunduszu Santander Prestiż Obligacji Korporacyjnych funduszu Santander Prestiż SFIO*. Jest to jedyne kryterium doboru aktywów funduszu. Brak jest innych zasad dywersyfikacji aktywów funduszu i ograniczeń inwestycyjnych.

**23. Zasady lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UFK Santander Prestiż Obligacji Skarbowych:**

- a) celem inwestycyjnym funduszu jest wzrost wartości aktywów funduszu w wyniku wzrostu wartości dokonywanych lokat. Ubezpieczyciel nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego. Wyniki funduszu osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników funduszu;
- b) całość aktywów funduszu lokowana jest w jednostki uczestnictwa *subfunduszu Santander Prestiż Obligacji Skarbowych funduszu Santander Prestiż SFIO*. Jest to jedyne kryterium doboru aktywów funduszu. Brak jest innych zasad dywersyfikacji aktywów funduszu i ograniczeń inwestycyjnych.

**24. Zasady lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UFK Santander Dłużny Krótkoterminowy:**

- a) celem inwestycyjnym funduszu jest ochrona realnej wartości aktywów funduszu. Ubezpieczyciel nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego. Wyniki funduszu osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników funduszu;
- b) całość aktywów funduszu lokowana jest w jednostki uczestnictwa *subfunduszu Santander Dłużny Krótkoterminowy funduszu Santander FIO*. Jest to jedyne kryterium doboru aktywów funduszu. Brak jest innych zasad dywersyfikacji aktywów funduszu i ograniczeń inwestycyjnych.

**25. Zasady lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UFK Allianz Niskiego Ryzyka:**

- a) celem inwestycyjnym funduszu jest ochrona realnej wartości aktywów funduszu. Ubezpieczyciel nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego. Wyniki funduszu osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników funduszu;
- b) całość aktywów funduszu lokowana jest w jednostki uczestnictwa *subfunduszu Allianz Niskiego Ryzyka funduszu Allianz Duo FIO*. Jest to jedyne kryterium doboru aktywów funduszu. Brak jest innych zasad dywersyfikacji aktywów funduszu i ograniczeń inwestycyjnych.

**26. Zasady lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UFK Santander Prestiż Dłużny Krótkoterminowy:**

- a) celem inwestycyjnym funduszu jest ochrona realnej wartości aktywów funduszu. Ubezpieczyciel nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego. Wyniki funduszu osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników funduszu;
- b) całość aktywów funduszu lokowana jest w jednostki uczestnictwa *subfunduszu Santander Prestiż Dłużny Krótkoterminowy funduszu Santander Prestiż SFIO*. Jest to jedyne kryterium doboru aktywów funduszu. Brak jest innych zasad dywersyfikacji aktywów funduszu i ograniczeń inwestycyjnych.

**27. Zasady lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UFK Allianz Optymalnego Wzrostu**

- a) celem inwestycyjnym funduszu jest wzrost wartości aktywów funduszu w wyniku wzrostu wartości dokonywanych lokat.

Ubezpieczyciel nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego. Wyniki funduszu osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników funduszu;

- b) całość aktywów funduszu lokowana jest w jednostki uczestnictwa *subfunduszu Allianz Optymalnego Wzrostu funduszu Allianz Duo FIO*. Jest to jedyne kryterium doboru aktywów funduszu. Brak jest innych zasad dywersyfikacji aktywów funduszu i ograniczeń inwestycyjnych.

**28. Zasady lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UFK Allianz Globalnych Strategii**

- a) celem inwestycyjnym funduszu jest wzrost wartości aktywów funduszu w wyniku wzrostu wartości dokonywanych lokat. Ubezpieczyciel nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego. Wyniki funduszu osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników funduszu;
- b) całość aktywów funduszu lokowana jest w jednostki uczestnictwa *subfunduszu Allianz Globalnych Strategii funduszu Allianz Strategiczny SFIO*. Jest to jedyne kryterium doboru aktywów funduszu. Brak jest innych zasad dywersyfikacji aktywów funduszu i ograniczeń inwestycyjnych.

**§ 6. ZASADY TWORZENIA I UMARZANIA JEDNOSTEK UBEZPIECZENIOWYCH FUNDUSZY KAPITAŁOWYCH**

1. Jednostki funduszu są tworzone w momencie wprowadzenia aktywów do funduszu. Wartość aktywów dodanych do funduszu nie może być niższa niż iloczyn tworzonych jednostek oraz wartości jednostki funduszu obowiązującej w dniu ich tworzenia, z uwzględnieniem koniecznych zaokrągleń.

2. Liczbę tworzonych jednostek funduszu określa się z dokładnością do czterech miejsc po przecinku, z zastrzeżeniem ust. 7.

3. Umorzenie jednostek funduszu jest związane ze zmniejszeniem aktywów funduszu. Wartość aktywów wycofanych z funduszu nie może być wyższa niż iloczyn umarzanych jednostek oraz wartości jednostki funduszu obowiązującej w dniu ich umarzenia, z uwzględnieniem koniecznych zaokrągleń.

4. Jednostki funduszu są umarzane według wartości jednostki funduszu obowiązującej w dniu wyceny.

5. Liczbę umorzonych jednostek funduszu określa się z dokładnością do czterech miejsc po przecinku, z zastrzeżeniem ust. 7.

6. Wartość początkowa jednostki funduszu niezbędna do pierwszego przeliczenia jednostek tego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego jest równa wartości jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego/subfunduszu, w który lokowane są aktywa tego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego, chyba że ubezpieczyciel ustali inną wartość początkową. Informacja o wartości początkowej jest przekazywana wraz z informacją, o której mowa w § 2 ust 2. Ubezpieczyciel może ustalić inną wartość początkową jednostki funduszu w następujących przypadkach:



- a) gdy całość aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego nie jest lokowana w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego/subfunduszu mającego siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
  - b) gdy aktywa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego lokowane są w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego/subfunduszu denominowane w walucie innej niż waluta polska;
  - c) gdy aktywa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego lokowane są w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego/subfunduszu z różnymi kategoriami jednostek uczestnictwa; lub
  - d) gdy tworzony jest ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy, o którym mowa w § 7 ust. 2 zd. 2.
7. Regulamin może przewidywać większą dokładność określania liczby tworzonych i umarzanych jednostek danego funduszu niż wskazana w ust. 2 i 5.

## **§ 7. ZASADY I TERMINY WYCENY JEDNOSTEK FUNDUSZU**

1. Jeżeli Regulamin nie wskazuje bardziej szczegółowych lub odmiennych zasad wyceny danego funduszu, wycena funduszu odbywa się na zasadach określonych poniżej.
2. Wartość jednostki ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego ustalana jest na każdy dzień wyceny, przy czym tak ustalona wartość obowiązuje do kolejnego dnia, na który jest określana wartość jednostki funduszu. Definicja dnia wyceny zawarta jest w OWU, przy czym niniejszy Regulamin może określać inne terminy wyceny jednostek poszczególnych ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych niż wskazane w powyższej definicji.
3. Wartość jednostki funduszu na dany dzień wyceny ustalana jest w drodze podziału wartości aktywów netto ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego przez liczbę wszystkich jednostek tego funduszu w dniu wyceny, z uwzględnieniem różnicy pomiędzy liczbą tworzonych jednostek a liczbą umarzanych jednostek tego funduszu.
4. Wycena jednostek funduszy dokonywana jest najpóźniej w drugim dniu wyceny następującym po dniu, na który ustalana jest wartość tych jednostek.
5. Aktywa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego wycenia się zgodnie z zasadami określonymi w przepisach powszechnie obowiązującego prawa, w szczególności przepisach o rachunkowości.
6. Aktywa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego wycenia się według wartości godziwej, pozwalającej na rzetelne odzwierciedlenie ich wartości, z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.
7. Wartość aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego jest ustalana na podstawie wartości z dnia wyceny jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego/subfunduszu, w którego jednostki uczestnictwa lokowane są środki ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego.
8. Wycena jednostki funduszu może zostać opóźniona lub może nie zostać dokonana, jeżeli z przyczyn niezależnych od ubezpieczyciela nie można dokonać wyceny jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych/subfunduszy, w które lokowane są aktywa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego. W takim przypadku – przez okres, w jakim nie jest możliwe ustalenie wartości jednostki danego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego – nie są tworzone ani umarzane jednostki tego funduszu, a co za tym idzie, nie jest dokonywana alokacja składki, zmiana funduszy, częściowa i całkowita wypłata, wypłata wartości rachunku, które wymagają utworzenia lub umorzenia jednostek tego funduszu. Operacje, o których mowa powyżej, mają miejsce niezwłocznie po ustaniu powyższych przeszkód.

## **§ 8. POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

1. Ubezpieczyciel ma prawo dokonania zmiany Regulaminu w trakcie trwania umowy ubezpieczenia z ważnych przyczyn. Zmiana dokonywana jest uchwałą Zarządu ubezpieczyciela.
2. Ważną przyczyną, o której mowa w ust. 1 jest:
  - a) utworzenie lub likwidacja ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego,
  - b) zmiana statutu funduszu inwestycyjnego, w którego jednostki uczestnictwa lokowane są środki ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego lub
  - c) istotna zmiana sytuacji ekonomiczno-gospodarczej skutkująca:
    - wzrostem rentowności jednego z typów obligacji Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej notowanych na rynku regulowanym o ponad 600 punktów bazowych w okresie kolejnych 6 miesięcy, lub
    - spadkiem głównego indeksu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie o ponad 25% w okresie kolejnych 6 miesięcy.
3. Ważną przyczyną jest także skutkujące zmianą warunków świadczenia ochrony ubezpieczeniowej:
  - a) wydanie ubezpieczycielowi wiążących zaleceń lub decyzji przez organ administracji publicznej;
  - b) zmiana przepisów prawa powszechnie obowiązującego;
  - c) orzeczenie Trybunału Konstytucyjnego, Sądu Najwyższego, sądu powszechnego, sądu administracyjnego, Europejskiego Trybunału Sprawiedliwości.
4. Ubezpieczający będzie związany zmianą, o ile nie wypowie umowy ubezpieczenia w terminie 14 dni od dnia doręczenia zmienionego Regulaminu.
5. W sprawach nieuregulowanych w Regulaminie mają zastosowanie postanowienia Ogólnych Warunków Ubezpieczenia oraz obowiązujące przepisy prawa polskiego.
6. Niniejszy Regulamin został przyjęty uchwałą Zarządu ubezpieczyciela z dnia 3 czerwca 2022 roku i wchodzi w życie z dniem 2 lipca 2022 roku.