

Regulamin

Regulamin Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych
Wykaz Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych



REGULAMIN UBEZPIECZENIOWYCH FUNDUSZY KAPITAŁOWYCH WYKAZ UBEZPIECZENIOWYCH FUNDUSZY KAPITAŁOWYCH

SPIS TREŚCI	Strona
REGULAMIN UBEZPIECZENIOWYCH FUNDUSZY KAPITAŁOWYCH HDI-GERLING ŻYCIE TU SA	5
WYKAZ UBEZPIECZENIOWYCH FUNDUSZY KAPITAŁOWYCH HDI-GERLING ŻYCIE TU SA	7
Rozdział I. Tabela 1	7
Rozdział II.	19
UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY HDI-Gerling FUNDUSZ GWARANTOWANY (HG01)	19
UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY HDI-Gerling LEO (HG12)	19
UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY HDI-Gerling LIBRA (HG33)	20
UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY HDI-Gerling TAURUS (HG41)	20
UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY HDI-Gerling Portfel Modelowy Aktywnej Alokacji (HG51)	21
UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY HDI-Gerling Fundusz Bezpieczny (HG11)	21
UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY HDI-Gerling Fundusz Stabilnego Wzrostu (HG21)	22
UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY HDI-Gerling Fundusz Wzrostu i Dochodu (HG31)	22
UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY HDI-Gerling Skarbowy (HG13)	23

REGULAMIN UBEZPIECZENIOWYCH FUNDUSZY KAPITAŁOWYCH HDI-Gerling Życie TU SA

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

1. Regulamin Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych, zwany dalej Regulaminem, określa cel, zasady i warunki funkcjonowania Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych, oferowanych przez HDI-Gerling Życie TU SA w ramach Ubezpieczeń na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym.
2. Fundusze, o których mowa w ust. 1, wyszczególnione są w Wykazie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych.
3. Zasady określone w Rozdziale I niniejszego Regulaminu są wspólne i mają zastosowanie dla wszystkich Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych, wyszczególnionych w Wykazie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych.
4. W kwestiach nieuregulowanych w niniejszym Regulaminie mają zastosowanie zapisy ogólnych warunków ubezpieczenia (OWU).

ROZDZIAŁ I

ZASADY FUNKCJONOWANIA UBEZPIECZENIOWYCH FUNDUSZY KAPITAŁOWYCH

§ 2. UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy (w dalszej części Regulaminu zwany Funduszem) jest wydzielonym przez HDI-Gerling Życie TU SA (w dalszej części Regulaminu zwane Towarzystwem) funduszem aktywów, stanowiącym rezerwę tworzoną ze składek ubezpieczeniowych, inwestowanym na zasadach określonych w niniejszym Regulaminie.

§ 3. AKTYWA NETTO FUNDUSZU – WYCENA

1. Aktywa netto Funduszu na dzień wyceny równe są wartości wszystkich aktywów znajdujących się w portfelu lokat, pomniejszonych o zobowiązania Funduszu.
2. Wartość aktywów określona w ust. 1 obliczana jest przez Towarzystwo w dniu wyceny.
3. Dniem wyceny jest każdy roboczy dzień miesiąca kalendarzowego, dla którego możliwa jest wycena instrumentów finansowych wyszczególnionych w § 4.
4. W przypadku gdy nie jest możliwa wycena, o której mowa w ust. 3, obowiązuje wartość aktywów netto Funduszu z ostatniego dnia wyceny.
5. W celu ustalenia wartości aktywów netto, o których mowa w ust. 1, Towarzystwo przyjmuje metodę wyceny według wartości godziwej, o której mowa we właściwych przepisach prawa, a jeśli nie będzie to możliwe, metodę zapewniającą najbardziej wiarygodną i rzetelną wycenę wartości poszczególnych składników portfela aktywów wyszczególnionych w § 4.

§ 4. AKTYWA UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO – PORTFEL AKTYWÓW

1. W skład portfela aktywów Funduszu wchodzić mogą instrumenty finansowe i aktywa wyszczególnione w Art. 154 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej wraz z późniejszymi zmianami (w dalszej części Regulaminu zwanej Ustawą). Portfel aktywów, o którym mowa w ust. 1, może być zróżnicowany dla każdego z Funduszy wskazanych w Wykazie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych.
2. Wykaz Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych, stanowiący integralną część umowy ubezpieczenia, zawiera charakterystykę aktywów wchodzących w skład Funduszy, kryteria doboru aktywów oraz zasady ich dywersyfikacji i inne ograniczenia inwestycyjne.

§ 5. JEDNOSTKA UCZESTNICTWA

1. Jednostka Funduszu (w dalszej części Regulaminu zwana Jednostką) jest to wydzielona część Funduszu, dająca równe prawo do udziału w jego aktywach netto.
2. Jednostki tworzone są w momencie przekazania i alokowania składek ubezpieczeniowych oraz wpłat dodatkowych do aktywów Funduszu.
3. Fundusz podzielony jest na Jednostki o jednakowej wartości.
4. Wartość Jednostki w dniu wyceny równa jest ilorazowi wartości aktywów netto Funduszu oraz liczby wszystkich istniejących jednostek Funduszu.
5. Wartość, o której mowa w ust. 4, stanowi cenę umorzenia Jednostki.

6. Cena umorzenia Jednostki kalkulowana jest z dokładnością nie mniejszą niż do dwóch miejsc po przecinku (z uwzględnieniem algebraicznej konieczności zaokrągleń).
7. Jednostki ewidencjonowane są na indywidualnym rachunku.
8. Jednostki nie mogą być zbywane na rzecz osób trzecich oraz nie mogą być przedmiotem dziedziczenia.
9. Jednostki nie podlegają oprocentowaniu.

NABYCIE JEDNOSTEK UCZESTNICTWA

§ 6. PRZEKAZANIE JEDNOSTEK UCZESTNICTWA NA INDYWIDUALNY RACHUNEK

1. Zakup Jednostek następuje po cenie nabycia i polega na przekazaniu Jednostek na indywidualny rachunek.
2. Cena nabycia kalkulowana jest jako iloczyn ceny umorzenia Jednostki, określonej w myśl § 5 ust. 5, oraz formuły: $1 + x$, gdzie „x” jest współczynnikiem ceny nabycia Jednostek.
3. Współczynnik „x”, o którym mowa w ust. 2, ustalany jest indywidualnie dla każdego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego i podany jest w OWU.
4. Cena nabycia Jednostki kalkulowana jest z dokładnością nie mniejszą niż do dwóch miejsc po przecinku (z uwzględnieniem algebraicznej konieczności zaokrągleń).
5. Liczba Jednostek przekazanych na indywidualny rachunek kalkulowana jest jako iloraz wartości alokowanej składki ubezpieczeniowej lub alokowanej wpłaty dodatkowej, wpłaconej przez ubezpieczającego, oraz obowiązującej w danym dniu ceny nabycia określonej w ust. 2.
6. Jednostki przekazywane są na indywidualny rachunek w terminach wskazanych w OWU, z dokładnością nie mniejszą niż do trzech miejsc po przecinku (z uwzględnieniem algebraicznej konieczności zaokrągleń).

§ 7. UMORZENIE JEDNOSTEK UCZESTNICTWA

1. Umorzenie Jednostek następuje w sytuacjach przewidzianych w OWU oraz umowie ubezpieczenia.
2. Umorzenie Jednostek skutkuje likwidacją określonej liczby Jednostek oraz jednoczesnym obniżeniem wartości aktywów Funduszu.
3. Jednostki umarzone są według ceny umorzenia, zgodnej z postanowieniami § 5 ust. 5 i 6.

§ 8. ZAMIANA (KONWERSJA) JEDNOSTEK UCZESTNICTWA

1. Zamiana (konwersja) Jednostek polega na realizacji dyspozycji umorzenia Jednostek we wskazanym Funduszu oraz jednoczesnej dyspozycji nabycia za wartość uzyskaną w wyniku umorzenia Jednostek w innym Funduszu, znajdującym się w Wykazie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych z zachowaniem postanowień § 6.
2. Dyspozycja, o której mowa w ust. 1, winna być przekazana na formularzu Towarzystwa przez Ubezpieczającego lub osobę, która w umowie ubezpieczenia jest uprawniona do składania dyspozycji dotyczących lokowania składki ubezpieczeniowej.
3. Zamiana (konwersja) Jednostek może być realizowana w jednym lub kilku Funduszach jednocześnie z zachowaniem właściwych postanowień OWU.

§ 9. LIKWIDACJA FUNDUSZU

1. W dniu likwidacji danego Funduszu następuje umorzenie wszystkich jednostek likwidowanego Funduszu. Wartość likwidacyjna pochodząca z umorzenia tych jednostek jest przeznaczana zgodnie z zachowaniem postanowień OWU.

§ 10. OPŁATY I KOSZTY FUNKCJONOWANIA FUNDUSZY

1. Opłaty związane z funkcjonowaniem każdego z funduszy oferowanych przez Towarzystwo wyszczególnione są w treści OWU oraz Wykazie Funduszy.
2. Towarzystwo zastrzega sobie prawo do pomniejszenia aktywów Funduszy o wszystkie koszty wynikające z procesu inwestowania, a w szczególności o opłaty i prowizje od zawartych transakcji, koszty prowadzenia rachunków i realizowanych przelewów, dokonywanych wycen, obowiązków informacyjnych wyszczególnionych w § 11, oraz kosztów wynikających z przechowywania aktywów Funduszu.
3. Towarzystwo zastrzega sobie prawo pomniejszania wartości Funduszy z tytułu podatków obciążających przychody zrealizowane na aktywach każdego z Funduszy.

§ 11. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE

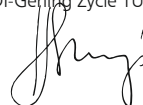
1. Towarzystwo ogłasza w dzienniku o zasięgu ogólnopolskim wartość Jednostek Funduszy, zgodnie ze stosownymi zapisami Ustawy.
2. Towarzystwo sporządza i publikuje roczne i półroczne sprawozdania Funduszy, zgodnie ze stosownymi zapisami Ustawy.

wy i Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie rocznych i półrocznych sprawozdań ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych.

§ 12. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

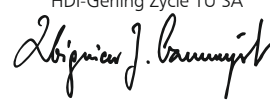
1. Wszelkie zmiany niniejszego Regulaminu dokonywane są w trybie przewidzianym dla zmian Ogólnych Warunków Ubezpieczenia.
2. Wszelkie kwestie prawne nie ujęte w niniejszym Regulaminie będą rozstrzygane zgodnie z przepisami prawa polskiego.
3. W przypadku sprzeczności poszczególnych postanowień niniejszego Regulaminu z treścią postanowień OWU stosować się będzie właściwe postanowienia OWU.
4. Niniejszy tekst Regulaminu, zatwierdzony uchwałą Zarządu nr 102/HDI/2008 z dnia 28 lipca 2008 r. wchodzi w życie z dniem 15 sierpnia 2008 r.

Prezes Zarządu
HDI-Gerling Życie TU SA



Sławomir Waleryś

Członek Zarządu
HDI-Gerling Życie TU SA



Zbigniew Czuszyński

WYKAZ UBEZPIECZENIOWYCH FUNDUSZY KAPITAŁOWYCH HDI-Gerling Życie TU SA

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

1. Niniejszy Wykaz Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych stanowi załącznik do Regulaminu Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych utworzonego przez HDI-Gerling Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. (zwane w dalszej części Wykazu Towarzystwem) w związku z umowami ubezpieczenia związanymi z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym.
2. Towarzystwo w ramach Ubezpieczeń na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym oferuje następujące Fundusze:

- 1) oparte na jednostkach uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych zarządzanych według strategii inwestycyjnych określonych przez poszczególne Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych,
- 2) zarządzane według indywidualnej strategii inwestycyjnej określonej przez Towarzystwo.
3. Wykaz Funduszy, o których mowa w ust. 2 pkt. 1), przedstawiony został w Rozdziale I, w Tabeli 1. Wykaz Funduszy, o których mowa w ust. 2 pkt. 2), przedstawiony został w Rozdziale II.
4. Celem każdego z Funduszy oferowanych przez Towarzystwo jest maksymalizacja długoterminowego wzrostu wartości aktywów netto oraz wartości Jednostek poprzez lokowanie środków pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub wpłat dodatkowych, zgodnie ze Strategiami Funduszy, z zachowaniem postanowień § 4 Regulaminu Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych.
5. Towarzystwo dąży wszelkimi staraniami, aby osiągnąć cel inwestycyjny Funduszy, o którym mowa w ust. 4. Towarzystwo nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.
6. Wyniki Funduszy osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji i podstawy do oczekiwania wyników w okresach przyszłych.

ROZDZIAŁ I

Tab. 1

NAZWA FUNDUSZU	KOD FUNDUSZU	STRATEGIA FUNDUSZU: Charakterystyka aktywów, kryteria doboru, zasady dywersyfikacji i ograniczenia inwestycyjne
UBEZPIECZENIOWE FUNDUSZE KAPITAŁOWE ARKA BZ WBK		
Arka BZ WBK Obligacji	AR11	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną funduszu inwestycyjnego otwartego Arka BZ WBK Obligacji, zarządzanego przez Arka BZ WBK TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego Arka BZ WBK Obligacji.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Arka BZ WBK Obligacji wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego Arka BZ WBK Obligacji stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Arka BZ WBK Obligacji.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
Arka BZ WBK Ochrony Kapitału	AR12	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną funduszu inwestycyjnego otwartego Arka BZ WBK Ochrony Kapitału, zarządzanego przez Arka BZ WBK TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego Arka BZ WBK Ochrony Kapitału.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Arka BZ WBK Ochrony Kapitału wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego Arka BZ WBK Ochrony Kapitału stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Arka BZ WBK Ochrony Kapitału.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
Arka BZ WBK Zrównoważony	AR31	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną funduszu inwestycyjnego otwartego Arka BZ WBK Zrównoważony zarządzanego przez Arka BZ WBK TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego Arka BZ WBK Zrównoważony.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Arka BZ WBK Zrównoważony wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego Arka BZ WBK Zrównoważony stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Arka BZ WBK Zrównoważony.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
Arka BZ WBK Akcji	AR41	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną funduszu inwestycyjnego otwartego Arka BZ WBK Akcji, zarządzanego przez Arka BZ WBK TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego Arka BZ WBK Akcji.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Arka BZ WBK Akcji wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego Arka BZ WBK Akcji stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Arka BZ WBK Akcji.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>

NAZWA FUNDUSZU	KOD FUNDUSZU	STRATEGIA FUNDUSZU: Charakterystyka aktywów, kryteria doboru, zasady dywersyfikacji i ograniczenia inwestycyjne
Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy	AR42	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną funduszu inwestycyjnego otwartego Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy, zarządzanego przez Arka BZ WBK TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>

Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej funduszy inwestycyjnych oferowanych przez Arka BZ WBK TFI, opis ryzyka związanego z inwestowaniem w nie oraz wysokość pobieranych przez TFI opłat znajdują się w prospektach informacyjnych dostępnych na stronie internetowej TFI www.arka.pl.

UBEZPIECZENIOWE FUNDUSZE KAPITAŁOWE BPH

BPH Obligacji 2	BP11	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną subfunduszu BPH Obligacji 2, zarządzanego przez BPH TFI S.A..</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa subfunduszu BPH Obligacji 2.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego BPH Obligacji 2 wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa subfunduszu BPH Obligacji 2 stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego BPH Obligacji 2.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
BPH Akcji	BP41	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną subfunduszu BPH Akcji, zarządzanego przez BPH TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa subfunduszu BPH Akcji.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego BPH Akcji wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa subfunduszu BPH Akcji stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego BPH Akcji.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
BPH Akcji Europy Wschodzącej	BP42	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną subfunduszu BPH Akcji Europy Wschodzącej, zarządzanego przez BPH TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa subfunduszu BPH Akcji Europy Wschodzącej.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego BPH Akcji Europy Wschodzącej wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa subfunduszu BPH Akcji Europy Wschodzącej stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego BPH Akcji Europy Wschodzącej.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
BPH Akcji Dynamicznych Spółek	BP43	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną subfunduszu BPH Akcji Dynamicznych Spółek, zarządzanego przez BPH TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa subfunduszu BPH Akcji Dynamicznych Spółek.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego BPH Akcji Dynamicznych Spółek wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa subfunduszu BPH Akcji Dynamicznych Spółek stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego BPH Akcji Dynamicznych Spółek.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
BPH Aktywnego Zarządzania	BP53	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną subfunduszu BPH Aktywnego Zarządzania, zarządzanego przez BPH TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa subfunduszu BPH Aktywnego Zarządzania.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego BPH Aktywnego Zarządzania wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa subfunduszu BPH Aktywnego Zarządzania stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego BPH Aktywnego Zarządzania.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>

Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej subfunduszy inwestycyjnych oferowanych przez BPH TFI, opis ryzyka związanego z inwestowaniem w nie oraz wysokość pobieranych przez TFI opłat znajdują się w prospektach informacyjnych dostępnych na stronie internetowej TFI www.bph.tfi.pl.

NAZWA FUNDUSZU	KOD FUNDUSZU	STRATEGIA FUNDUSZU: Charakterystyka aktywów, kryteria doboru, zasady dywersyfikacji i ograniczenia inwestycyjne
UBEZPIECZENIOWE FUNDUSZE KAPITAŁOWE PKO/CREDIT SUISSE		
PKO Obligacji	CS11	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną funduszu inwestycyjnego otwartego PKO Obligacji, zarządzanego przez PKO TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego PKO Obligacji.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego PKO Obligacji wprowadza się następujący limit:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego PKO Obligacji stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego PKO Obligacji. <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
PKO Stabilnego Wzrostu	CS21	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną funduszu inwestycyjnego otwartego PKO Stabilnego Wzrostu, zarządzanego przez PKO TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego PKO Stabilnego Wzrostu.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego PKO Stabilnego Wzrostu wprowadza się następujący limit:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego PKO Stabilnego Wzrostu stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego PKO Stabilnego Wzrostu. <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
PKO Zrównoważony	CS31	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną funduszu inwestycyjnego otwartego PKO Zrównoważony, zarządzanego przez PKO TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego PKO Zrównoważony.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego PKO Zrównoważony wprowadza się następujący limit:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego PKO Zrównoważony stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego PKO Zrównoważony. <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
PKO Akcji	CS41	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną funduszu inwestycyjnego otwartego PKO Akcji, zarządzanego przez PKO TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego PKO Akcji.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego PKO Akcji wprowadza się następujący limit:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego PKO Akcji stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego PKO Akcji. <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
<p><i>Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej funduszy inwestycyjnych oferowanych przez PKO TFI, opis ryzyka związanego z inwestowaniem w nie oraz wysokość pobieranych przez TFI opłat znajdują się w prospektach informacyjnych dostępnych na stronie internetowej TFI www.pkotfi.pl.</i></p>		
UBEZPIECZENIOWE FUNDUSZE KAPITAŁOWE DWS Polska		
DWS Polska Płynna Lokata Plus	DW01	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną funduszu inwestycyjnego otwartego DWS Polska Płynna Lokata Plus, zarządzanego przez DWS Polska TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego DWS Polska Płynna Lokata Plus.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego DWS Polska Płynna Lokata Plus wprowadza się następujący limit:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego DWS Polska Płynna Lokata Plus stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego DWS Polska Płynna Lokata Plus. <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
DWS Polska Dłużnych Papierów Wartościowych	DW11	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną funduszu inwestycyjnego otwartego DWS Polska Dłużnych Papierów Wartościowych, zarządzanego przez DWS Polska TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego DWS Polska Dłużnych Papierów Wartościowych.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego DWS Polska Dłużnych Papierów Wartościowych wprowadza się następujący limit:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego DWS Polska Dłużnych Papierów Wartościowych stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego DWS Polska Dłużnych Papierów Wartościowych. <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>

NAZWA FUNDUSZU	KOD FUNDUSZU	STRATEGIA FUNDUSZU: Charakterystyka aktywów, kryteria doboru, zasady dywersyfikacji i ograniczenia inwestycyjne
DWS Polska Zabezpieczenia Emerytalnego	DW21	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną funduszu inwestycyjnego otwartego DWS Polska Zabezpieczenia Emerytalnego, zarządzanego przez DWS Polska TFI S.A</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego DWS Polska Zabezpieczenia Emerytalnego.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego DWS Polska Zabezpieczenia Emerytalnego wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego DWS Polska Zabezpieczenia Emerytalnego stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego DWS Polska Zabezpieczenia Emerytalnego.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
DWS Polska Zrównoważony	DW31	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną funduszu inwestycyjnego otwartego DWS Polska Zrównoważony, zarządzanego przez DWS Polska TFI S.A</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego DWS Polska Zrównoważony.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego DWS Polska Zrównoważony wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego DWS Polska Zrównoważony stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego DWS Polska Zrównoważony.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
DWS Polska Akcji Dużych Spółek	DW41	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną funduszu inwestycyjnego otwartego DWS Polska Akcji Dużych Spółek, zarządzanego przez DWS Polska TFI S.A</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego DWS Polska Akcji Dużych Spółek.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego DWS Polska Akcji Dużych Spółek wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego DWS Polska Akcji Dużych Spółek stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego DWS Polska Akcji.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
DWS Polska Top 50 Małych i Średnich Spółek Plus	DW42	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną funduszu inwestycyjnego otwartego DWS Polska Top 50 Małych i Średnich Spółek Plus, zarządzanego przez DWS Polska TFI S.A</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego DWS Polska Top 50 Małych i Średnich Spółek Plus.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego DWS Polska Top 50 Małych i Średnich Spółek Plus wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego DWS Polska Top 50 Małych i Średnich Spółek Plus stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego DWS Polska Top 50 Małych i Średnich Spółek Plus. W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
DWS Polska Akcji Plus	DW43	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną funduszu inwestycyjnego otwartego DWS Polska Akcji Plus, zarządzanego przez DWS Polska TFI S.A</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego DWS Polska Akcji Plus .</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego DWS Polska Akcji Plus wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego DWS Polska Akcji Plus stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego DWS Polska Akcji Plus.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>

Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej funduszy inwestycyjnych oferowanych przez DWS Polska TFI, opis ryzyka związanego z inwestowaniem w nie oraz wysokość pobieranych przez TFI opłat znajdują się w prospektach informacyjnych dostępnych na stronie internetowej TFI www.dws.com.pl.

UBEZPIECZENIOWE FUNDUSZE KAPITAŁOWE HSBC GIF

HSBC GIF Asia ex Japan Equity	HS41	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną funduszu inwestycyjnego otwartego HSBC GIF Asia ex Japan Equity, zarządzanego przez HSBC GIF</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego HSBC GIF Asia ex Japan Equity.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego HSBC GIF Asia ex Japan Equity wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego HSBC GIF Asia ex Japan Equity stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego HSBC GIF Asia ex Japan Equity.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p> <p>Towarzystwo pobiera opłatę za zarządzanie w wysokości 1,2% wartości aktywów netto Funduszu w skali roku. Opłata za zarządzanie naliczana jest w każdym dniu wyceny i za każdy dzień roku kalendarzowego, przy czym przyjmuje się, że rok kalendarzowy ma 365 dni, od wartości aktywów netto Funduszu z poprzedniego dnia wyceny, zgodnie z poniższym algorytmem:</p> <p>Dzienna wartość opłaty za zarządzanie = stawka opłaty za zarządzanie w ujęciu rocznym x 1/365 x wartość aktywów Funduszu netto z poprzedniego dnia wyceny.</p>
-------------------------------	------	---

NAZWA FUNDUSZU	KOD FUNDUSZU	STRATEGIA FUNDUSZU: Charakterystyka aktywów, kryteria doboru, zasady dywersyfikacji i ograniczenia inwestycyjne
HSBC GIF BRIC Markets Equity	HS42	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną funduszu inwestycyjnego otwartego HSBC GIF BRIC Markets Equity, zarządzanego przez HSBC GIF</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego HSBC GIF BRIC Markets Equity.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego HSBC GIF BRIC Markets Equity wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego HSBC GIF BRIC Markets Equity stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego HSBC GIF BRIC Markets Equity.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p> <p>Towarzystwo pobiera opłatę za zarządzanie w wysokości 1,2% wartości aktywów netto Funduszu w skali roku. Opłata za zarządzanie naliczana jest w każdym dniu wyceny i za każdy dzień roku kalendarzowego, przy czym przyjmuje się, że rok kalendarzowy ma 365 dni, od wartości aktywów netto Funduszu z poprzedniego dnia wyceny, zgodnie z poniższym algorytmem:</p> <p>Dzienna wartość opłaty za zarządzanie = stawka opłaty za zarządzanie w ujęciu rocznym x 1/365 x wartość aktywów Funduszu netto z poprzedniego dnia wyceny.</p>
HSBC GIF Latin American Equity	HS43	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną funduszu inwestycyjnego otwartego HSBC GIF Latin American Equity, zarządzanego przez HSBC GIF</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego HSBC GIF Latin American Equity.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego HSBC GIF Latin American Equity wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego HSBC GIF Latin American Equity stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego HSBC GIF Latin American Equity.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p> <p>Towarzystwo pobiera opłatę za zarządzanie w wysokości 1,2% wartości aktywów netto Funduszu w skali roku. Opłata za zarządzanie naliczana jest w każdym dniu wyceny i za każdy dzień roku kalendarzowego, przy czym przyjmuje się, że rok kalendarzowy ma 365 dni, od wartości aktywów netto Funduszu z poprzedniego dnia wyceny, zgodnie z poniższym algorytmem:</p> <p>Dzienna wartość opłaty za zarządzanie = stawka opłaty za zarządzanie w ujęciu rocznym x 1/365 x wartość aktywów Funduszu netto z poprzedniego dnia wyceny.</p>

Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej funduszy inwestycyjnych oferowanych przez HSBC GIF, opis ryzyka związanego z inwestowaniem w nie oraz wysokość pobieranych przez TFI opłat znajdują się w prospektach informacyjnych dostępnych na stronie internetowej TFI www.assetmanagement.hsbc.com/pl

UBEZPIECZENIOWE FUNDUSZE KAPITAŁOWE ING

ING Stabilnego Wzrostu	IN21	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną funduszu inwestycyjnego otwartego ING Stabilnego Wzrostu, zarządzanego przez ING TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego ING Stabilnego Wzrostu.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego ING Stabilnego Wzrostu wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego ING Stabilnego Wzrostu stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego ING Stabilnego Wzrostu.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
ING Zrównoważony	IN31	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną funduszu inwestycyjnego otwartego ING Zrównoważony, zarządzanego przez ING TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego ING Zrównoważony.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego ING Zrównoważony wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego ING Zrównoważony stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego ING Zrównoważony.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
ING Akcji	IN41	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną funduszu inwestycyjnego otwartego ING Akcji, zarządzanego przez ING TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego ING Akcji.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego ING Akcji wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego ING Akcji stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego ING Akcji.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>

Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej funduszy inwestycyjnych oferowanych przez ING TFI, opis ryzyka związanego z inwestowaniem w nie oraz wysokość pobieranych przez TFI opłat znajdują się w prospektach informacyjnych dostępnych na stronie internetowej TFI www.ingtfi.pl.

NAZWA FUNDUSZU	KOD FUNDUSZU	STRATEGIA FUNDUSZU: Charakterystyka aktywów, kryteria doboru, zasady dywersyfikacji i ograniczenia inwestycyjne
UBEZPIECZENIOWE FUNDUSZE KAPITAŁOWE LEGG MASON		
Legg Mason Pieniężny	LM01	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną funduszu inwestycyjnego otwartego Legg Mason Pieniężny, zarządzanego przez LEGG MASON TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego Legg Mason Pieniężny.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Legg Mason Pieniężny wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego Legg Mason Pieniężny stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Legg Mason Pieniężny.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
Legg Mason Senior	LM21	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego Legg Mason Senior, zarządzanego przez LEGG MASON TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego Legg Mason Senior.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Legg Mason Senior wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego Legg Mason Senior stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Legg Mason Senior.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
Legg Mason Zrównoważony Środkowoeuropejski	LM31	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną funduszu inwestycyjnego otwartego Legg Mason Zrównoważony Środkowoeuropejski, zarządzanego przez LEGG MASON TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego Legg Mason Zrównoważony Środkowoeuropejski.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Legg Mason Zrównoważony Środkowoeuropejski wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego Legg Mason Zrównoważony Środkowoeuropejski stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Legg Mason Zrównoważony Środkowoeuropejski.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
Legg Mason Akcji	LM41	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną funduszu inwestycyjnego otwartego Legg Mason Akcji, zarządzanego przez LEGG MASON TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego Legg Mason Akcji.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Legg Mason Akcji wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego Legg Mason Akcji stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Legg Mason Akcji.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej funduszy inwestycyjnych oferowanych przez LEGG MASON TFI, opis ryzyka związanego z inwestowaniem w nie oraz wysokość pobieranych przez TFI opłat znajdują się w prospektach informacyjnych dostępnych na stronie internetowej TFI www.leggmason.pl .		
UBEZPIECZENIOWE FUNDUSZE KAPITAŁOWE PIONEER		
Pioneer Pieniężny	PI01	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną funduszu inwestycyjnego otwartego Pioneer Pieniężny, zarządzanego przez PIONEER TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego Pioneer Pieniężny.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Pioneer Pieniężny wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego Pioneer Pieniężny stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Pioneer Pieniężny.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
Pioneer Obligacji Plus	PI11	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną funduszu inwestycyjnego otwartego Pioneer Obligacji Plus, zarządzanego przez PIONEER TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego Pioneer Obligacji Plus.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Pioneer Obligacji Plus wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego Pioneer Obligacji Plus stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Pioneer Obligacji Plus.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>

NAZWA FUNDUSZU	KOD FUNDUSZU	STRATEGIA FUNDUSZU: Charakterystyka aktywów, kryteria doboru, zasady dywersyfikacji i ograniczenia inwestycyjne
Pioneer Obligacji	PI12	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną funduszu inwestycyjnego otwartego Pioneer Obligacji, zarządzanego przez PIONEER TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego Pioneer Obligacji.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Pioneer Obligacji wprowadza się następujący limit:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego Pioneer Obligacji stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Pioneer Obligacji. <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
Pioneer Stabilnego Wzrostu	PI21	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną funduszu inwestycyjnego otwartego Pioneer Stabilnego Wzrostu, zarządzanego przez PIONEER TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego Pioneer Stabilnego Wzrostu.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Pioneer Stabilnego Wzrostu wprowadza się następujący limit:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego Pioneer Stabilnego Wzrostu stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Pioneer Stabilnego Wzrostu. <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
Pioneer Zrównoważony	PI31	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną funduszu inwestycyjnego otwartego Pioneer Zrównoważony, zarządzanego przez PIONEER TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego Pioneer Zrównoważony.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Pioneer Zrównoważony wprowadza się następujący limit:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego Pioneer Zrównoważony stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Pioneer Zrównoważony. <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
Pioneer Akcji Polskich	PI41	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną funduszu inwestycyjnego otwartego Pioneer Akcji Polskich, zarządzanego przez PIONEER TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego Pioneer Akcji Polskich.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Pioneer Akcji Polskich wprowadza się następujący limit:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego Pioneer Akcji Polskich stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Pioneer Akcji Polskich. <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
Pioneer Akcji Rynków Dalekiego Wschodu	PI42	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu jest tożsama z polityką inwestycyjną subfunduszu Pioneer Akcji Rynków Dalekiego Wschodu prowadzonego przez PIONEER TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa subfunduszu subfunduszu Pioneer Akcji Rynków Dalekiego Wschodu.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Pioneer Akcji Rynków Dalekiego Wschodu wprowadza się następujący limit:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Jednostki uczestnictwa subfunduszu Pioneer Akcji Rynków Dalekiego Wschodu stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Pioneer Akcji Rynków Dalekiego Wschodu. <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
Pioneer Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego	PI51	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu jest tożsama z polityką inwestycyjną subfunduszu Pioneer Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego prowadzonego przez PIONEER TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa subfunduszu subfunduszu Pioneer Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Pioneer Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego wprowadza się następujący limit:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Jednostki uczestnictwa subfunduszu Pioneer Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Pioneer Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego. <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>

Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej funduszy i subfunduszy inwestycyjnych oferowanych przez PIONEER PEKAO TFI, opis ryzyka związanego z inwestowaniem w nie oraz wysokość pobieranych przez TFI opłat znajdują się w prospektach informacyjnych dostępnych na stronie internetowej TFI www.pioneer.com.pl.

NAZWA FUNDUSZU	KOD FUNDUSZU	STRATEGIA FUNDUSZU: Charakterystyka aktywów, kryteria doboru, zasady dywersyfikacji i ograniczenia inwestycyjne
UBEZPIECZENIOWE FUNDUSZE KAPITAŁOWE NOVO		
NOVO Obligacji Przedsiębiorstw	SE11	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną subfunduszu NOVO Obligacji Przedsiębiorstw, zarządzanego przez OPERA TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa subfunduszu NOVO Obligacji Przedsiębiorstw.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego NOVO Obligacji Przedsiębiorstw wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa subfunduszu NOVO Obligacji Przedsiębiorstw stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego NOVO Obligacji Przedsiębiorstw.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
NOVO Papierów Dłużnych	SE12	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną subfunduszu NOVO Papierów Dłużnych zarządzanego przez OPERA TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa subfunduszu NOVO Papierów Dłużnych.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego NOVO Papierów Dłużnych wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa subfunduszu NOVO Papierów Dłużnych stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego NOVO Papierów Dłużnych.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
NOVO Stabilnego Wzrostu	SE21	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną subfunduszu NOVO Stabilnego Wzrostu, zarządzanego przez OPERA TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa subfunduszu NOVO Stabilnego Wzrostu.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego NOVO Stabilnego Wzrostu wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa subfunduszu NOVO Stabilnego Wzrostu stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego NOVO Stabilnego Wzrostu.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
NOVO Zrównoważonego Wzrostu	SE31	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną subfunduszu NOVO Zrównoważonego Wzrostu, zarządzanego przez OPERA TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa subfunduszu NOVO Zrównoważonego Wzrostu.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego NOVO Zrównoważonego Wzrostu wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa subfunduszu NOVO Zrównoważonego Wzrostu stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego NOVO Zrównoważonego Wzrostu.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
NOVO Akcji	SE41	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną subfunduszu NOVO Akcji, zarządzanego przez OPERA TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa subfunduszu NOVO Akcji.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego NOVO Akcji wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa subfunduszu NOVO Akcji stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego NOVO Akcji.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej subfunduszy inwestycyjnych oferowanych przez OPERA TFI, opis ryzyka związanego z inwestowaniem w nie oraz wysokość pobieranych przez TFI opłat znajdują się w prospektach informacyjnych dostępnych na stronie internetowej TFI www.novo.pl		
UBEZPIECZENIOWE FUNDUSZE KAPITAŁOWE SKARBIEC		
Skarbiec – Kasa	SK01	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną subfunduszu Skarbiec – Kasa, zarządzanego przez SKARBIEC TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa subfunduszu Skarbiec – Kasa.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Skarbiec – Kasa wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa subfunduszu Skarbiec – Kasa stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Skarbiec – Kasa.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
Skarbiec – Gotówkowy	SK02	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną subfunduszu Skarbiec – Gotówkowy, zarządzanego przez SKARBIEC TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa subfunduszu Skarbiec – Gotówkowy.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Skarbiec – Gotówkowy wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa subfunduszu Skarbiec – Gotówkowy stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Skarbiec – Gotówkowy.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>

NAZWA FUNDUSZU	KOD FUNDUSZU	STRATEGIA FUNDUSZU: Charakterystyka aktywów, kryteria doboru, zasady dywersyfikacji i ograniczenia inwestycyjne
Skarbiec – Obligacja	SK11	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną subfunduszu Skarbiec – Obligacja zarządzanego przez SKARBIEC TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa subfunduszu Skarbiec – Obligacja.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Skarbiec – Obligacja wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa subfunduszu Skarbiec – Obligacja stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Skarbiec – Obligacja.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
Skarbiec – Depozytowy	SK12	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną subfunduszu Skarbiec – Depozytowy, zarządzanego przez SKARBIEC TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa subfunduszu Skarbiec – Depozytowy.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Skarbiec – Depozytowy wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa subfunduszu Skarbiec – Depozytowy stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Skarbiec – Depozytowy.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
Skarbiec – Top Funduszy Stabilnych	SK21	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego Skarbiec – Top Funduszy Stabilnych, zarządzanego przez SKARBIEC TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego Skarbiec – Top Funduszy Stabilnych.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Skarbiec – Top Funduszy Stabilnych wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego Skarbiec – Top Funduszy Stabilnych stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Skarbiec – Top Funduszy Stabilnych.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
Skarbiec – III Filar	SK22	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną subfunduszu Skarbiec – III Filar, zarządzanego przez SKARBIEC TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa subfunduszu Skarbiec – III Filar.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Skarbiec – III Filar wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa subfunduszu Skarbiec – III Filar stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Skarbiec – III Filar.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
Skarbiec – Waga	SK31	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną subfunduszu Skarbiec – Waga zarządzanego przez SKARBIEC TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa subfunduszu Skarbiec – Waga.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Skarbiec – Waga wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa subfunduszu Skarbiec – Waga stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Skarbiec – Waga.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
Skarbiec – Akcja	SK41	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną subfunduszu Skarbiec – Akcja, zarządzanego przez SKARBIEC TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa subfunduszu Skarbiec – Akcja.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Skarbiec – Akcja wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa subfunduszu Skarbiec – Akcja stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Skarbiec – Akcja.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
Skarbiec – Top Funduszy Akcji	SK42	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego Skarbiec – Top Funduszy Akcji, zarządzanego przez SKARBIEC TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego Skarbiec – Top Funduszy Akcji.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Skarbiec – Top Funduszy Akcji wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego Skarbiec – Top Funduszy Akcji stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Skarbiec – Top Funduszy Akcji.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>

NAZWA FUNDUSZU	KOD FUNDUSZU	STRATEGIA FUNDUSZU: Charakterystyka aktywów, kryteria doboru, zasady dywersyfikacji i ograniczenia inwestycyjne
Skarbiec – Top Funduszy Zagranicznych	SK44	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego Skarbiec – Top Funduszy Zagranicznych, zarządzanego przez SKARBIEC TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego Skarbiec – Top Funduszy Zagranicznych.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Skarbiec – Top Funduszy Zagranicznych wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego Skarbiec – Top Funduszy Zagranicznych stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Skarbiec – Top Funduszy Zagranicznych.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
Skarbiec – Rynków Surowcowych	SK51	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu jest tożsama z polityką inwestycyjną subfunduszu Skarbiec – Rynków Surowcowych prowadzonego przez SKARBIEC TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa subfunduszu Skarbiec – Rynków Surowcowych.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Skarbiec – Rynków Surowcowych wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa subfunduszu Skarbiec – Rynków Surowcowych stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Skarbiec – Rynków Surowcowych.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
Skarbiec – Alokacji Globalnej	SK52	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną subfunduszu Skarbiec – Alokacji Globalnej, zarządzanego przez SKARBIEC TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa subfunduszu Skarbiec – Alokacji Globalnej.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Skarbiec – Alokacji Globalnej wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa subfunduszu Skarbiec – Alokacji Globalnej stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Skarbiec – Alokacji Globalnej.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
Skarbiec – Alternatywny	SK53	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną funduszu Skarbiec – Alternatywny, zarządzanego przez SKARBIEC TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa funduszu Skarbiec – Alternatywny.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Skarbiec – Alternatywny wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa funduszu Skarbiec – Alternatywny stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Skarbiec – Alternatywny.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>

Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej funduszy i subfunduszy inwestycyjnych oferowanych przez SKARBIEC TFI, opis ryzyka związanego z inwestowaniem w nie oraz wysokość pobieranych przez TFI opłat znajdują się w prospektach informacyjnych dostępnych na stronie internetowej TFI www.skarbiec.pl

UBEZPIECZENIOWE FUNDUSZE KAPITAŁOWE SUPERFUND

Superfund A	SF51	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu jest tożsama z polityką inwestycyjną subfunduszu A Superfund SFIO prowadzonego przez SUPERFUND Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa subfunduszu A Superfund SFIO.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Superfund A wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa subfunduszu A Superfund SFIO stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Superfund A.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
Superfund B	SF52	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu jest tożsama z polityką inwestycyjną subfunduszu B Superfund SFIO prowadzonego przez SUPERFUND Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa subfunduszu B Superfund SFIO.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Superfund B wprowadza się następujący limit:</p> <p>– Jednostki uczestnictwa subfunduszu B Superfund SFIO stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Superfund B.</p> <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>

NAZWA FUNDUSZU	KOD FUNDUSZU	STRATEGIA FUNDUSZU: Charakterystyka aktywów, kryteria doboru, zasady dywersyfikacji i ograniczenia inwestycyjne
Superfund GoldFuture	SF53	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu jest tożsama z polityką inwestycyjną subfunduszu GoldFuture Superfund SFIO prowadzonego przez SUPERFUND Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa subfunduszu GoldFuture Superfund SFIO.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Superfund GoldFuture wprowadza się następujący limit:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Jednostki uczestnictwa subfunduszu GoldFuture Superfund SFIO stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego Superfund GoldFuture. <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>

Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej funduszy i subfunduszy inwestycyjnych oferowanych przez SUPERFUND TFI, opis ryzyka związanego z inwestowaniem w nie oraz wysokość pobieranych przez TFI opłat znajdują się w prospektach informacyjnych dostępnych na stronie internetowej TFI www.superfund.pl.

UBEZPIECZENIOWE FUNDUSZE KAPITAŁOWE UNION INVESTMENT

Union Investment UniKorona Pieniężny	UI01	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną subfunduszu UniKorona Pieniężny, zarządzanego przez UNION INVESTMENT TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa subfunduszu UniKorona Pieniężny.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UniKorona Pieniężny wprowadza się następujący limit:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Jednostki uczestnictwa subfunduszu UniKorona Pieniężny stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UniKorona Pieniężny. <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
Union Investment UniKorona Obligacje	UI11	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną subfunduszu UniKorona Obligacje, zarządzanego przez UNION INVESTMENT TFI S.A..</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa subfunduszu UniKorona Obligacje.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UniKorona Obligacje wprowadza się następujący limit:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Jednostki uczestnictwa subfunduszu UniKorona Obligacje stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UniKorona Obligacje. <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
Union Investment UniDolar Obligacje (PLN)	UI12	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną subfunduszu UniDolar Obligacje (PLN), zarządzanego przez UNION INVESTMENT TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa subfunduszu UniDolar Obligacje (PLN).</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UniDolar Obligacje (PLN) wprowadza się następujący limit:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Jednostki uczestnictwa subfunduszu inwestycyjnego otwartego UniDolar Obligacje (PLN) stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UniDolar Obligacje (PLN). <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
Union Investment UniBezpieczna Alokacja	UI21	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną subfunduszu UniBezpieczna Alokacja, zarządzanego przez UNION INVESTMENT TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa subfunduszu UniBezpieczna Alokacja.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UniBezpieczna Alokacja wprowadza się następujący limit:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Jednostki uczestnictwa subfunduszu UniBezpieczna Alokacja stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UniBezpieczna Alokacja. <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
Union Investment UniStabilny Wzrost	UI22	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną subfunduszu UniStabilny Wzrost, zarządzanego przez UNION INVESTMENT TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa subfunduszu UniStabilny Wzrost.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UniStabilny Wzrost wprowadza się następujący limit:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Jednostki uczestnictwa subfunduszu UniStabilny Wzrost stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UniStabilny Wzrost. <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
Union Investment UniKorona Zrównoważony	UI31	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną subfunduszu UniKorona Zrównoważony, zarządzanego przez UNION INVESTMENT TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa subfunduszu UniKorona Zrównoważony.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UniKorona Zrównoważony wprowadza się następujący limit:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Jednostki uczestnictwa subfunduszu UniKorona Zrównoważony stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UniKorona Zrównoważony. <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>

NAZWA FUNDUSZU	KOD FUNDUSZU	STRATEGIA FUNDUSZU: Charakterystyka aktywów, kryteria doboru, zasady dywersyfikacji i ograniczenia inwestycyjne
Union Investment UniKorona Akcje	UI41	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną subfunduszu UniKorona Akcje, zarządzanego przez UNION INVESTMENT TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa subfunduszu UniKorona Akcje.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UniKorona Akcje wprowadza się następujący limit:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Jednostki uczestnictwa subfunduszu UniKorona Akcje stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UniKorona Akcje. <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
Union Investment UniAkcje: Sektory Wzrostu	UI43	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną subfunduszu UniAkcje: Sektory Wzrostu, zarządzanego przez UNION INVESTMENT TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa subfunduszu UniAkcje: Sektory Wzrostu.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UniAkcje: Sektory Wzrostu wprowadza się następujący limit:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Jednostki uczestnictwa subfunduszu UniAkcje: Sektory Wzrostu stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UniAkcje: Sektory Wzrostu. <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
Union Investment UniAkcje: Nowa Europa	UI45	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną subfunduszu UniAkcje: Nowa Europa zarządzanego przez UNION INVESTMENT TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa subfunduszu UniAkcje: Nowa Europa.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UniAkcje: Nowa Europa wprowadza się następujący limit:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Jednostki uczestnictwa subfunduszu UniAkcje: Nowa Europa stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UniAkcje: Nowa Europa. <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>
Union Investment UniAkcje Małych i Średnich Spółek	UI47	<p>Cel inwestycyjny oraz strategia Funduszu są tożsame z polityką inwestycyjną subfunduszu UniAkcje Małych i Średnich Spółek zarządzanego przez UNION INVESTMENT TFI S.A.</p> <p>Aktywa Funduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa subfunduszu UniAkcje Małych i Średnich Spółek.</p> <p>W zakresie lokowania środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UniAkcje Małych i Średnich Spółek wprowadza się następujący limit:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Jednostki uczestnictwa subfunduszu UniAkcje Małych i Średnich Spółek stanowią 100% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego UniAkcje Małych i Średnich Spółek. <p>W przypadku przekroczenia opisanego powyżej limitu Towarzystwo w terminie 3 miesięcy doprowadzi strukturę lokat do zgodności z podanym limitem.</p>

Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej subfunduszy inwestycyjnych oferowanych przez UNION INVESTMENT TFI, opis ryzyka związanego z inwestowaniem w nie oraz wysokość pobieranych przez TFI opłat znajdują się w prospektach informacyjnych dostępnych na stronie internetowej TFI www.union-investment.pl.

ROZDZIAŁ II

UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY HDI-Gerling FUNDUSZ GWARANTOWANY (HG01)

- zwany dalej Funduszem

CEL FUNDUSZU

1. Celem Funduszu jest maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości jednostki przy jednoczesnej minimalizacji ryzyka inwestycyjnego oraz osiągnięcie stopy zwrotu gwarantowanej w okresach miesięcznych.

STOPA GWARANTOWANA

2. Towarzystwo ustala i gwarantuje stopę zwrotu z inwestycji w Fundusz w ujęciu rocznym na dany miesiąc kalendarzowy. Dzienna stopa zwrotu (i_{dzienna}) ustalana jest w następujący sposób:

$$i_{\text{dzienna}} = (1+i)^{(1/365)} - 1$$
, gdzie
 i – gwarantowana stopa zwrotu obowiązująca w danym miesiącu kalendarzowym podana w ujęciu rocznym
 Słownie: dzienna stopa zwrotu jest równa różnicy, gdzie odjemną jest $(1+i)$ podniesiona do potęgi $(1/365)$, a odjemnikiem liczba 1.
 Stopa gwarantowana na dany miesiąc kalendarzowy, podawana w ujęciu rocznym, umieszczana jest na stronie internetowej Towarzystwa najpóźniej w ostatnim dniu roboczym miesiąca kalendarzowego poprzedzającego dany miesiąc kalendarzowy.

WYCENA JEDNOSTKI FUNDUSZU

3. Wartość jednostki Funduszu w danym dniu roboczym ustalana jest w następujący sposób:

$$W(d2) = W(d1) * (i_{\text{dzienna}} + 1)^d$$
, gdzie
 $W(d1)$ – wartość jednostki w dniu $d1$,
 $W(d2)$ – wartość jednostki w dniu $d2$,
 $d1, d2$ – następujące po sobie dni robocze, gdzie dzień $d1$ poprzedza dzień $d2$,
 d – liczba dni kalendarzowych pomiędzy następującymi po sobie dniami roboczymi $d1$ oraz $d2$,
 i_{dzienna} – dzienna stopa zwrotu zdefiniowana w §2.ust.5
4. Wycena jednostki podawana jest w każdym dniu roboczym. Wartość jednostki Funduszu w dniu 2 czerwca 2008 wynosi 100 zł. (słownie: sto złotych).
5. Za dzień roboczy przyjmuje się dzień, który nie jest dniem uznanym ustawowo za wolny od pracy ani sobotą, ani dniem wolnym od pracy w Towarzystwie na podstawie uchwały Zarządu,

AKTYWA FUNDUSZU- DYWERSYFIKACJA PORTFELA – LIMITY INWESTYCYJNE

6. Zasady dywersyfikacji portfela aktywów Funduszu zakładają następujący, maksymalny udział instrumentów finansowych wyszczególnionych w § 4 Regulaminu Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych:
 - 1) depozyty bankowe stanowią – do 100% wartości aktywów netto Funduszu,
 - 2) obligacje i bony emitowane przez Skarb Państwa stanowią – do 50% aktywów netto Funduszu, Środki pieniężne zgromadzone na rachunku bankowym prowadzonym na potrzeby Funduszu utrzymywane są w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu.
7. Udział instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 6 w ogóle wartości aktywów netto Funduszu może ulegać zmianie.
8. W razie przekroczenia limitów, o których mowa w ust. 6 Towarzystwo podejmie działania w celu dostosowania stanu portfela aktywów Funduszu do określonych wyżej wymagań w terminie nie dłuższym niż 3 miesiące.
9. Kryteria doboru aktywów, które mogą powodować zmiany, o których mowa w ust. 7, mogą być uzależnione od następujących parametrów:
 - 1) Sytuacji gospodarczej w Polsce oraz na rynkach międzynarodowych,
 - 2) Rzeczywistego i prognozowanego poziomu inflacji oraz rynkowych stóp procentowych,
 - 3) Możliwości wzrostu cen instrumentów finansowych,
 - 4) Płynności instrumentów finansowych,
 - 5) Innych czynników, które mogą wpłynąć na wycenę wartości aktywów netto Funduszu.
10. Aktualne informacje dotyczące stanu i struktury portfela aktywów Funduszu dostępne są na stronie internetowej Towarzystwa.

OPLĄTY I KOSZTY

11. Towarzystwo nie pobiera opłaty za zarządzanie od wartości aktywów netto Funduszu.

UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY HDI-Gerling LEO (HG12)

- zwany dalej Funduszem

CEL FUNDUSZU

1. Celem Funduszu jest długoterminowy wzrost wartości aktywów netto oraz wartości Jednostek porównywalny z innymi, bezpiecznymi formami oszczędzania lub potencjalnie je przewyższający, realizowany poprzez lokowanie środków pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub wpłat dodatkowych w jednostki funduszy inwestycyjnych rynku pieniężnego oraz obligacyjnych.

AKTYWA FUNDUSZU – DYWERSYFIKACJA PORTFELA – LIMITY INWESTYCYJNE

2. Pokrycie Funduszu mogą stanowić następujące aktywa:
 - 1) jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych,
 - 2) środki pieniężne oraz depozyty bankowe.
3. Zasady dywersyfikacji portfela aktywów Funduszu zakładają następujący, maksymalny udział instrumentów finansowych wyszczególnionych w § 4 Regulaminu Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych:
 - 1) jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych – stanowią do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
 - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
 - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych obligacyjnych,
 - od 0% do 30% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych zrównoważonych,
 - 2) środki pieniężne, w tym zgromadzone na rachunku bankowym oraz depozyty bankowe zawarte na okres do jednego miesiąca w banku prowadzącym rachunek bankowy do rozliczeń operacji na Funduszu – stanowią do 10% wartości aktywów netto Funduszu.
4. W zakresie lokat, o których mowa w ust. 3 pkt. 1), maksymalny limit udziału jednego funduszu inwestycyjnego na dzień wyceny nie może przekraczać 60% wartości aktywów netto Funduszu.
5. Udział instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 2 oraz w ust. 3 w ogóle wartości aktywów netto Funduszu, na dzień wyceny może ulegać zmianie.
6. W razie przekroczenia limitów, o których mowa w ust. 3 oraz ust. 4 Towarzystwo podejmie działania w celu dostosowania stanu portfela aktywów Funduszu do określonych wyżej wymagań w terminie nie dłuższym niż 3 miesiące.
7. Kryteria doboru aktywów, które mogą powodować zmiany, o których mowa w ust. 5, uzależnione są od następujących parametrów działania funduszy inwestycyjnych, których jednostki stanowią aktywa Funduszu:
 - 1) strategii inwestycyjnej,
 - 2) stabilności polityki inwestycyjnej,
 - 3) osiągniętych wyników inwestycyjnych.
 - 4) innych czynników, które mogą wpłynąć na wycenę wartości aktywów netto Funduszu.
8. Aktualne informacje dotyczące stanu i struktury portfela aktywów Funduszu dostępne są na stronie internetowej Towarzystwa.

OPLĄTY I KOSZTY

9. Towarzystwo pobiera opłatę za zarządzanie w wysokości 1,2% wartości aktywów netto Funduszu w skali roku. Opłata za zarządzanie naliczana jest w każdym dniu wyceny i za każdy dzień roku kalendarzowego, przy czym przyjmuje się, że rok kalendarzowy ma 365 dni, od wartości aktywów netto Funduszu z poprzedniego dnia wyceny, zgodnie z poniższym algorytmem:
 Dzienna wartość opłaty za zarządzanie = stawka opłaty za zarządzanie w ujęciu rocznym x $1/365$ x wartość aktywów Funduszu netto z poprzedniego dnia wyceny.

UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY HDI-Gerling LIBRA (HG33)

- zwany dalej Funduszem

CEL FUNDUSZU

1. Celem Funduszu jest maksymalizacja długoterminowego wzrostu wartości aktywów netto oraz wartości Jednostek poprzez lokowanie środków pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub wpłat dodatkowych w jednostki funduszy inwestycyjnych zrównoważonych.

AKTYWA FUNDUSZU – DYWERSYFIKACJA PORTFELA – LIMITY INWESTYCYJNE

2. Pokrycie Funduszu mogą stanowić następujące aktywa:
 - 1) jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych,
 - 2) środki pieniężne oraz depozyty bankowe.
3. Zasady dywersyfikacji portfela aktywów Funduszu zakładają następujący, maksymalny udział instrumentów finansowych wyszczególnionych w § 4 Regulaminu Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych:
 - 1) jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych – do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
 - od 0% do 50% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
 - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych obligacji,
 - od 50% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych zrównoważonych,
 - od 0% do 40% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych Managed Futures,
 - od 0% do 50% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych akcyjnych,
 - 2) środki pieniężne, w tym zgromadzone na rachunku bankowym oraz depozyty bankowe zawarte na okres do jednego miesiąca w banku prowadzącym rachunek bankowy do rozliczeń operacji na Funduszu – stanowią do 10% wartości aktywów netto Funduszu.
4. W zakresie lokat, o których mowa w ust. 3 pkt. 1), maksymalny limit udziału jednego funduszu inwestycyjnego na dzień wyceny nie może przekraczać 60% wartości aktywów netto Funduszu.
5. Udział instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 2 oraz w ust. 3 w ogóle wartości aktywów netto Funduszu, na dzień wyceny może ulegać zmianie.
6. W razie przekroczenia limitów, o których mowa w ust. 3 oraz ust. 4 Towarzystwo podejmie działania w celu dostosowania stanu portfela aktywów Funduszu do określonych wyżej wymagań w terminie nie dłuższym niż 3 miesiące.
7. Kryteria doboru aktywów, które mogą powodować zmiany, o których mowa w ust. 5, uzależnione są od następujących parametrów działania funduszy inwestycyjnych, których jednostki stanowią aktywa Funduszu:
 - 1) strategii inwestycyjnej,
 - 2) stabilności polityki inwestycyjnej,
 - 3) osiągniętych wyników inwestycyjnych.
 - 4) innych czynników, które mogą wpłynąć na wycenę wartości aktywów netto Funduszu.
8. Aktualne informacje dotyczące stanu i struktury portfela aktywów Funduszu dostępne są na stronie internetowej Towarzystwa.

OPŁATY I KOSZTY

9. Towarzystwo pobiera opłatę za zarządzanie w wysokości 1,2% wartości aktywów netto Funduszu w skali roku. Opłata za zarządzanie naliczana jest w każdym dniu wyceny i za każdy dzień roku kalendarzowego, przy czym przyjmuje się, że rok kalendarzowy ma 365 dni, od wartości aktywów netto Funduszu z poprzedniego dnia wyceny, zgodnie z poniższym algorytmem:
Dzienna wartość opłaty za zarządzanie = stawka opłaty za zarządzanie w ujęciu rocznym x 1/365 x wartość aktywów Funduszu netto z poprzedniego dnia wyceny

UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY HDI-Gerling TAURUS (HG41)

- zwany dalej Funduszem

CEL FUNDUSZU

1. Celem Funduszu jest maksymalizacja długoterminowego wzrostu wartości aktywów netto oraz wartości Jednostek poprzez lokowanie środków pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub wpłat dodatkowych w jednostki funduszy inwestycyjnych akcyjnych.

AKTYWA FUNDUSZU – DYWERSYFIKACJA PORTFELA – LIMITY INWESTYCYJNE

2. Pokrycie Funduszu mogą stanowić następujące aktywa:
 - 1) jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych,
 - 2) środki pieniężne oraz depozyty bankowe.
3. Zasady dywersyfikacji portfela aktywów Funduszu zakładają następujący, maksymalny udział instrumentów finansowych wyszczególnionych w § 4 Regulaminu Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych:
 - 1) jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych – do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
 - od 0% do 30% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
 - od 0% do 30% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych obligacyjnych,
 - od 0% do 50% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych Managed Futures,
 - od 40% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych akcyjnych,
 - 2) środki pieniężne, w tym zgromadzone na rachunku bankowym oraz depozyty bankowe zawarte na okres do jednego miesiąca w banku prowadzącym rachunek bankowy do rozliczeń operacji na Funduszu – stanowią do 10% wartości aktywów netto Funduszu.
4. W zakresie lokat, o których mowa w ust. 3 pkt. 1), maksymalny limit udziału jednego funduszu inwestycyjnego na dzień wyceny nie może przekraczać 60% wartości aktywów netto Funduszu.
5. Udział instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 2 oraz w ust. 3 w ogóle wartości aktywów netto Funduszu, na dzień wyceny może ulegać zmianie.
6. W razie przekroczenia limitów, o których mowa w ust. 3 oraz ust. 4 Towarzystwo podejmie działania w celu dostosowania stanu portfela aktywów Funduszu do określonych wyżej wymagań w terminie nie dłuższym niż 3 miesiące.
7. Kryteria doboru aktywów, które mogą powodować zmiany, o których mowa w ust. 5, uzależnione są od następujących parametrów działania funduszy inwestycyjnych, których jednostki stanowią aktywa Funduszu:
 - 1) strategii inwestycyjnej,
 - 2) stabilności polityki inwestycyjnej,
 - 3) osiągniętych wyników inwestycyjnych.
 - 4) innych czynników, które mogą wpłynąć na wycenę wartości aktywów netto Funduszu.
8. Aktualne informacje dotyczące stanu i struktury portfela aktywów Funduszu dostępne są na stronie internetowej Towarzystwa.

OPŁATY I KOSZTY

9. Towarzystwo pobiera opłatę za zarządzanie w wysokości 1,2% wartości aktywów netto Funduszu w skali roku. Opłata za zarządzanie naliczana jest w każdym dniu wyceny i za każdy dzień roku kalendarzowego, przy czym przyjmuje się, że rok kalendarzowy ma 365 dni, od wartości aktywów netto Funduszu z poprzedniego dnia wyceny, zgodnie z poniższym algorytmem:
Dzienna wartość opłaty za zarządzanie = stawka opłaty za zarządzanie w ujęciu rocznym x 1/365 x wartość aktywów Funduszu netto z poprzedniego dnia wyceny.

UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY HDI-Gerling Portfel Modelowy Aktywnej Alokacji (HG51)

- zwany dalej Funduszem

CEL FUNDUSZU

1. Celem Funduszu jest długoterminowy wzrost wartości aktywów netto oraz wartości Jednostek poprzez lokowanie środków pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub wpłat dodatkowych w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych: rynku pieniężnego, obligacyjnych oraz akcyjnych. Zarządzanie portfelem polega na ustaleniu proporcji pomiędzy poszczególnymi typami funduszy inwestycyjnych, przy uwzględnieniu sytuacji na rynkach akcji oraz perspektywy kształtowania się rentowności na rynkach papierów dłużnych oraz pieniężnym.

AKTYWA FUNDUSZU -DYWERSYFIKACJA PORTFELA – LIMITY INWESTYCYJNE

2. Pokrycie Funduszu mogą stanowić następujące aktywa:
 - 1) jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych,
 - 2) środki pieniężne oraz depozyty bankowe,
3. Zasady dywersyfikacji portfela aktywów Funduszu zakładają następujący, maksymalny udział instrumentów finansowych wyszczególnionych w § 4 Regulaminu Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych:
 - 1) jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych – stanowią do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
 - do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych akcyjnych.
 - do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych obligacyjnych,
 - do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych rynku pieniężnego.
 - 2) środki pieniężne, w tym zgromadzone na rachunku bankowym oraz depozyty bankowe w banku prowadzącym rachunek bankowy do rozliczeń operacji na Funduszu – stanowią do 10% wartości aktywów netto Funduszu.
4. W zakresie lokat, o których mowa w ust. 3 pkt. 1), maksymalny limit udziału jednego funduszu inwestycyjnego na dzień wyceny nie może przekraczać 30% wartości aktywów netto Funduszu.
5. Udział instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 2 oraz w ust. 3 w ogóle wartości aktywów netto Funduszu, na dzień wyceny może ulegać zmianie.
6. W razie przekroczenia limitów, o których mowa w ust. 3 oraz ust. 4 Towarzystwo podejmie działania w celu dostosowania stanu portfela aktywów Funduszu do określonych wyżej wymagań w terminie nie dłuższym niż 3 miesiące.
7. Kryteria doboru aktywów, które mogą powodować zmiany, o których mowa w ust. 5, uzależnione są od następujących parametrów działania funduszy inwestycyjnych, których jednostki stanowią aktywa Funduszu:
 - 1) strategii inwestycyjnej,
 - 2) stabilności polityki inwestycyjnej,
 - 3) osiągniętych wyników inwestycyjnych.
 - 4) innych czynników, które mogą wpłynąć na wycenę wartości aktywów netto Funduszu.
8. Aktualne informacje dotyczące stanu i struktury portfela aktywów Funduszu dostępne są na stronie internetowej Towarzystwa.

OPLĄTY I KOSZTY

9. Towarzystwo pobiera opłatę za zarządzanie w wysokości 2,8% wartości aktywów netto Funduszu w skali roku. Opłata za zarządzanie naliczana jest w każdym dniu wyceny i za każdy dzień roku kalendarzowego, przy czym przyjmuje się, że rok kalendarzowy ma 365 dni, od wartości aktywów netto Funduszu z poprzedniego dnia wyceny, zgodnie z poniższym algorytmem:
Dzienna wartość opłaty za zarządzanie = stawka opłaty za zarządzanie w ujęciu rocznym x 1/365 x wartość aktywów Funduszu netto z poprzedniego dnia wyceny.

UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY HDI-Gerling Fundusz Bezpieczny (HG11)

- zwany dalej Funduszem

CEL FUNDUSZU

1. Celem Funduszu jest długoterminowy wzrost wartości aktywów netto oraz wartości Jednostek porównywalny z innymi, bezpiecznymi formami oszczędzania lub potencjalnie je przewyższający, realizowany poprzez lokowanie środków pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub wpłat dodatkowych w dłużne papiery wartościowe.

AKTYWA FUNDUSZU -DYWERSYFIKACJA PORTFELA – LIMITY INWESTYCYJNE

2. Pokrycie Funduszu mogą stanowić następujące aktywa:
 - 1) obligacje, bony i inne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski,
 - 2) obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto Warszawa,
 - 3) zabezpieczone całkowicie obligacje emitowane przez podmioty inne niż jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto Warszawa,
 - 4) obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez spółki publiczne, inne niż wymienione w pkt. 3),
 - 5) depozyty bankowe i środki pieniężne.
3. Zasady dywersyfikacji portfela aktywów Funduszu zakładają następujący, maksymalny udział instrumentów finansowych wyszczególnionych w § 4 Regulaminu Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych:
 - 1) obligacje, bony i inne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa stanowią do 100% aktywów Funduszu,
 - 2) pozostałe dłużne papiery wartościowe wymienione w ust.2 stanowią do 40% aktywów Funduszu,
 - 3) depozyty bankowe stanowią do 100% aktywów Funduszu,
 - 4) środki pieniężne zgromadzone na rachunku bankowym prowadzonym na potrzeby Funduszu utrzymywane są w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu.
Minimalny rating dla papierów dłużnych wyemitowanych przez podmioty inne niż Skarb Państwa lub NBP nie może być niższy niż rating Standard & Poor dla długu wewnętrznego Polski lub odpowiadający mu rating innej agencji (Mood's, Fitch, CERA).
4. Udział instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 2 oraz ust. 3 w ogóle wartości aktywów netto Funduszu, na dzień wyceny może ulegać zmianie.
5. W razie przekroczenia limitów, o których mowa w ust. 3 Towarzystwo podejmie działania w celu dostosowania stanu portfela aktywów Funduszu do określonych wyżej wymagań w terminie nie dłuższym niż 3 miesiące.
6. Kryteria doboru aktywów, które mogą powodować zmiany, o których mowa w ust. 4, mogą być uzależnione od następujących parametrów:
 - 1) sytuacji gospodarczej w Polsce oraz na rynkach międzynarodowych,
 - 2) rzeczywistego i prognozowanego poziomu inflacji oraz rynkowych stóp procentowych,
 - 3) możliwości wzrostu cen instrumentów finansowych,
 - 4) płynności instrumentów finansowych,
 - 5) innych czynników, które mogą wpłynąć na wycenę wartości aktywów netto Funduszu.
7. Aktualne informacje dotyczące stanu i struktury portfela aktywów Funduszu dostępne są na stronie internetowej Towarzystwa.

OPLĄTY I KOSZTY

8. Towarzystwo pobiera opłatę za zarządzanie w wysokości 1,8 % wartości aktywów netto Funduszu w skali roku. Opłata za zarządzanie naliczana jest w każdym dniu wyceny i za każdy dzień roku kalendarzowego, przy czym przyjmuje się, że rok kalendarzowy ma 365 dni, od wartości aktywów netto Funduszu z poprzedniego dnia wyceny, zgodnie z poniższym algorytmem:
Dzienna wartość opłaty za zarządzanie = stawka opłaty za zarządzanie w ujęciu rocznym x 1/365 x wartość aktywów Funduszu netto z poprzedniego dnia wyceny.

UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY HDI-Gerling Fundusz Stabilnego Wzrostu (HG21)

- zwany dalej Funduszem

CEL FUNDUSZU

1. Celem Funduszu jest długoterminowy wzrost wartości aktywów netto oraz wartości Jednostek Porównywalny poprzez lokowanie środków pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub wpłat dodatkowych w dłużne papiery wartościowe oraz akcje renomowanych spółek.

AKTYWA FUNDUSZU – DYWERSYFIKACJA PORTFELA – LIMITY INWESTYCYJNE

2. Pokrycie Funduszu mogą stanowić następujące aktywa:
 - 1) obligacje, bony i inne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski,
 - 2) obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto Warszawa,
 - 3) zabezpieczone całkowicie obligacje emitowane przez podmioty inne niż jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto Warszawa,
 - 4) obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez spółki publiczne, inne niż wymienione w pkt. 3),
 - 5) akcje emitowane przez spółki publiczne,
 - 6) depozyty bankowe i środki pieniężne.
3. Zasady dywersyfikacji portfela aktywów Funduszu zakładają następujący, maksymalny udział instrumentów finansowych wyszczególnionych w § 4 Regulaminu Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych:
 - 1) obligacje, bony i inne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa stanowią do 80% aktywów Funduszu,
 - 2) pozostałe dłużne papiery wartościowe wymienione w ust.2 stanowią do 20% aktywów Funduszu,
 - 3) akcje spółek publicznych stanowią od 20% do 40% aktywów Funduszu
 - 4) depozyty bankowe stanowią do 80% aktywów Funduszu,
 - 5) środki pieniężne zgromadzone na rachunku bankowym prowadzonym na potrzeby Funduszu utrzymywane są w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu.
Minimalny rating dla papierów dłużnych wyemitowanych przez podmioty inne niż Skarb Państwa lub NBP nie może być niższy niż rating Standard & Poor dla długu wewnętrznego Polski lub odpowiadający mu rating innej agencji (Mood's, Fitch, CERA).
4. Udział instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 2 oraz ust. 3 w ogóle wartości aktywów netto Funduszu, na dzień wyceny może ulegać zmianie.
5. W razie przekroczenia limitów, o których mowa w ust. 3 Towarzystwo podejmie działania w celu dostosowania stanu portfela aktywów Funduszu do określonych wyżej wymagań w terminie nie dłuższym niż 3 miesiące.
6. Kryteria doboru aktywów, które mogą powodować zmiany, o których mowa w ust. 4, mogą być uzależnione od następujących parametrów:
 - 1) sytuacji gospodarczej w Polsce oraz na rynkach międzynarodowych,
 - 2) rzeczywistego i prognozowanego poziomu inflacji oraz rynkowych stóp procentowych,
 - 3) analizy kondycji finansowej spółek, których akcje wchodziły w skład portfela Funduszu,
 - 4) możliwości wzrostu cen instrumentów finansowych,
 - 5) płynności instrumentów finansowych,
 - 6) innych czynników, które mogą wpłynąć na wycenę wartości aktywów netto Funduszu.
7. Aktualne informacje dotyczące stanu i struktury portfela aktywów Funduszu dostępne są na stronie internetowej Towarzystwa.

OPŁATY I KOSZTY

8. Towarzystwo pobiera opłatę za zarządzanie w wysokości 2,1% wartości aktywów netto Funduszu w skali roku. Opłata za zarządzanie naliczana jest w każdym dniu wyceny i za każdy dzień roku kalendarzowego, przy czym przyjmuje się, że rok kalendarzowy ma 365 dni, od wartości aktywów netto Funduszu z poprzedniego dnia wyceny, zgodnie z poniższym algorytmem: Dzienna wartość opłaty za zarządzanie = stawka opłaty za zarządzanie w ujęciu rocznym x 1/365 x wartość aktywów Funduszu netto z poprzedniego dnia wyceny.

UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY HDI-Gerling Fundusz Wzrostu i Dochodu (HG31)

- zwany dalej Funduszem

CEL FUNDUSZU

1. Celem Funduszu jest długoterminowy wzrost wartości aktywów netto oraz wartości Jednostek Porównywalny poprzez lokowanie środków pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub wpłat dodatkowych w dłużne papiery wartościowe oraz akcje renomowanych spółek.

AKTYWA FUNDUSZU – DYWERSYFIKACJA PORTFELA – LIMITY INWESTYCYJNE

2. Pokrycie Funduszu mogą stanowić następujące aktywa:
 - 1) obligacje, bony i inne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski,
 - 2) obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto Warszawa,
 - 3) zabezpieczone całkowicie obligacje emitowane przez podmioty inne niż jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto Warszawa,
 - 4) obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez spółki publiczne, inne niż wymienione w pkt. 3),
 - 5) akcje emitowane przez spółki publiczne,
 - 6) depozyty bankowe i środki.
3. Zasady dywersyfikacji portfela aktywów Funduszu zakładają następujący, maksymalny udział instrumentów finansowych wyszczególnionych w § 4 Regulaminu Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych:
 - 1) obligacje, bony i inne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa stanowią do 60% aktywów Funduszu,
 - 2) pozostałe dłużne papiery wartościowe wymienione w ust.2 stanowią do 20% aktywów Funduszu,
 - 3) akcje spółek publicznych stanowią od 40% do 60% aktywów Funduszu
 - 4) depozyty bankowe stanowią do 60% aktywów Funduszu,
 - 5) środki pieniężne zgromadzone na rachunku bankowym prowadzonym na potrzeby Funduszu utrzymywane są w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu.
Minimalny rating dla papierów dłużnych wyemitowanych przez podmioty inne niż Skarb Państwa lub NBP nie może być niższy niż rating Standard & Poor dla długu wewnętrznego Polski lub odpowiadający mu rating innej agencji (Mood's, Fitch, CERA).
4. Udział instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 2 oraz ust. 3 w ogóle wartości aktywów netto Funduszu, na dzień wyceny może ulegać zmianie.
5. W razie przekroczenia limitów, o których mowa w ust. 3 Towarzystwo podejmie działania w celu dostosowania stanu portfela aktywów Funduszu do określonych wyżej wymagań w terminie nie dłuższym niż 3 miesiące.
6. Kryteria doboru aktywów, które mogą powodować zmiany, o których mowa w ust. 4, mogą być uzależnione od następujących parametrów:
 - 1) sytuacji gospodarczej w Polsce oraz na rynkach międzynarodowych,
 - 2) rzeczywistego i prognozowanego poziomu inflacji oraz rynkowych stóp procentowych,
 - 3) analizy kondycji finansowej spółek, których akcje wchodziły w skład portfela Funduszu,
 - 4) możliwości wzrostu cen instrumentów finansowych,
 - 5) płynności instrumentów finansowych,
 - 6) innych czynników, które mogą wpłynąć na wycenę wartości aktywów netto Funduszu.
7. Aktualne informacje dotyczące stanu i struktury portfela aktywów Funduszu dostępne są na stronie internetowej Towarzystwa.

OPŁATY I KOSZTY

8. Towarzystwo pobiera opłatę za zarządzanie w wysokości 2,4% wartości aktywów netto Funduszu w skali roku. Opłata za zarządzanie naliczana jest w każdym dniu wyceny i za każdy dzień roku kalendarzowego, przy czym przyjmuje się, że rok kalendarzowy ma 365 dni, od wartości aktywów netto Funduszu z poprzedniego dnia wyceny, zgodnie z poniższym algorytmem: Dzienna wartość opłaty za zarządzanie = stawka opłaty za zarządzanie w ujęciu rocznym x 1/365 x wartość aktywów Funduszu netto z poprzedniego dnia wyceny.

UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY HDI-Gerling Skarbowy (HG13)

- zwany dalej Funduszem

CEL FUNDUSZU

1. Celem Funduszu jest ochrona realnej wartości powierzonego kapitału. Jest to realizowane poprzez lokowanie środków pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub wpłat dodatkowych w dłużne papiery wartościowe.

AKTYWA FUNDUSZU – RODZAJE TRANSAKcji – OGRANICZENIA INWESTYCYJNE

2. Pokrycie Funduszu mogą stanowić następujące aktywa:
 - 1) dłużne papiery wartościowe,
 - 2) instrumenty rynku pieniężnego,
 - 3) lokaty bankowe,
 - 4) środki pieniężne.

Dominujący udział papierów wyemitowanych przez Skarb Państwa wykorzystywany jest do minimalizowania ryzyka inwestycyjnego. Zaangażowanie w lokaty bankowe możliwe jest w szczególności w okresach budowania i restrukturyzacji portfela.
3. Selekcja poszczególnych instrumentów finansowych dokonywana będzie w ten sposób, aby zapewnić stabilny wzrost wartości portfela, co oznacza stosowanie zasady ograniczania ryzyka stopy procentowej. Będzie ona realizowana poprzez dobór terminów zapadalności instrumentów oraz ich struktury płatności kuponów.
4. Dopuszczalne jest inwestowanie wyłącznie w papiery dłużne emitowane albo gwarantowane przez Skarb Państwa.
5. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku bankowym prowadzonym na potrzeby Funduszu utrzymywane są w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu.
6. Udział instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 2 w ogóle wartości aktywów netto Funduszu, na dzień wyceny może ulegać zmianie.
7. Kryteria doboru aktywów, które mogą powodować zmiany, o których mowa w ust. 6, mogą być uzależnione od następujących parametrów:
 - 1) sytuacji gospodarczej w Polsce oraz na rynkach międzynarodowych,
 - 2) rzeczywistego i prognozowanego poziomu inflacji oraz rynkowych stóp procentowych,
 - 3) analizy kondycji finansowej spółek, których akcje wchodziły w skład portfela Funduszu,
 - 4) możliwości wzrostu cen instrumentów finansowych,
 - 5) płynności instrumentów finansowych,
 - 6) innych czynników, które mogą wpłynąć na wycenę wartości aktywów netto Funduszu.
8. Aktualne informacje dotyczące stanu i struktury portfela aktywów Funduszu dostępne są na stronie internetowej Towarzystwa.
9. Benchmarkiem dla Funduszu jest rentowność 52 tygodniowych Bonów Skarbowych.

OPŁATY I KOSZTY

10. Towarzystwo pobiera opłatę za zarządzanie w wysokości 1,4 % wartości aktywów netto Funduszu w skali roku. Opłata za zarządzanie naliczana jest w każdym dniu wyceny i za każdy dzień roku kalendarzowego, przy czym przyjmuje się, że rok kalendarzowy ma 365 dni, od wartości aktywów netto Funduszu z poprzedniego dnia wyceny, zgodnie z poniższym algorytmem:
Dzienna wartość opłaty za zarządzanie = stawka opłaty za zarządzanie w ujęciu rocznym x 1/365 x wartość aktywów Funduszu netto z poprzedniego dnia wyceny.

Niniejszy Wykaz Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych został uchwalony przez Zarząd HDI-Gerling Życie TU S.A. uchwałą Nr 373/HDI/2010 z dnia 25.11.2010 r. i wchodzi w życie z dniem 25.11.2010 r.

Członek Zarządu
HDI-Gerling Życie TU SA

Robert Bobrycki

Członek Zarządu
HDI-Gerling Życie TU SA

Tomasz Kostrzycki

HDI-Gerling Życie
Towarzystwo Ubezpieczeń SA
Al. Jerozolimskie 133 A
02-304 Warszawa

infolinia: 0 801 HDI HDI
(0 801 434 434)
www.hdi-gerling.pl