

REGULAMIN UBEZPIECZENIOWYCH FUNDUSZY KAPITAŁOWYCH OFEROWANYCH W RAMACH UBEZPIECZEŃ NA ŻYCIE Z UBEZPIECZENIOWYM FUNDUSZEM KAPITAŁOWYM DLA KLIENTÓW PKO BP S.A.



Ubezpieczenia

Stanowiący integralną część ogólnych warunków ubezpieczeń na życie, jeżeli są związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (grupa 3 działu I – ubezpieczeń na życie, zgodnie z załącznikiem do Ustawy o Działalności Ubezpieczeniowej) zwanych dalej **OWU** oraz każdej umowy ubezpieczenia zawartej na ich podstawie, zatwierdzony przez PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. (zwana dalej **PKO Ubezpieczenia**) dnia 1 października 2014 roku.

ROZDZIAŁ 1 POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

Regulamin Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych, zwany dalej Regulaminem, określa cel i zasady działania Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych oferowanych przez PKO Ubezpieczenia. Wykaz Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dostępnych w ramach Umowy Ubezpieczenia ustalany jest przez PKO Ubezpieczenia i określony w Karcie Parametrów.

ROZDZIAŁ 2 DEFINICJE

§ 2.

1. Terminy użyte w Regulaminie oznaczają:
 - 1) **Bank Powiernik** - bank przechowujący aktywa UFK;
 - 2) **Dzień Wyceny** - dzień, na który PKO Ubezpieczenia ustala Wartość Aktywów Netto Funduszu i wartość Jednostki Funduszu,
 - 3) **Instrumenty finansowy** – instrumenty wskazane w art. 2 ust. 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2014 r. poz. 94 tj.);
 - 4) **UFK**- Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy;
 - 5) **Ustawa o Działalności Ubezpieczeniowej** - Ustawa z dnia 22 maja 2003 roku o działalności ubezpieczeniowej (tekst jednolity Dz.U. rok 2013, poz. 950);
 - 6) **Wartość Aktywów Netto UFK** – wyliczona w Dniu Wyceny całkowita wartość aktywów UFK pomniejszona o jego zobowiązania, na zasadach opisanych w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 23 maja 2011 roku w sprawie rocznych i półrocznych sprawozdań ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego (Dz. U. Nr 115 poz. 666) – w przypadku funduszy zarządzanych przez PKO Ubezpieczenia, oraz na zasadach opisanych w prospektach informacyjnych poszczególnych funduszy - w przypadku funduszy zarządzanych przez inne podmioty niż PKO Ubezpieczenia;
 - 7) **Wykaz Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych** – zawarty w Karcie Parametrów wykaz Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dostępnych w ramach Umowy Ubezpieczenia z tabelą opłat za zarządzanie Ubezpieczeniowymi Funduszami Kapitałowymi;
 - 8) **Zarządzający funduszami inwestycyjnym** – TFI lub zagraniczny podmiot zarządzający lub odpowiedzialny za zarządzanie Funduszem Inwestycyjnym lub ETF.
2. Pozostałe terminy użyte w Regulaminie mają znaczenie nadane im w OWU.

ROZDZIAŁ 3 JEDNOSTKI FUNDUSZU

§ 3.

1. Jednostki Funduszu nie stanowią odrębnego od umowy ubezpieczenia prawa materialnego.
2. Jednostki Funduszu nie mogą być zbywane na rzecz osób trzecich.
3. Jednostki Funduszu nie mogą być przedmiotem dziedziczenia.
4. Jednostki Funduszu nie są oprocentowane.

ROZDZIAŁ 4 ZASADY I TERMINY WYCENY JEDNOSTEK FUNDUSZU

§ 4.

1. Wycena Jednostki Funduszu polega na obliczeniu wartości Jednostki UFK.

2. Wartość Jednostki Funduszu w Dniu Wyceny obliczana jest przez podzielenie Wartości Aktywów Netto UFK w Dniu Wyceny przez liczbę wszystkich Jednostek Funduszu w Dniu Wyceny.
3. Wartość Jednostki Funduszu obliczana jest na każdy dzień roboczy, z zastrzeżeniem pkt 4.
4. Wartość Jednostki Funduszu obliczana jest najpóźniej w ciągu 3 dni roboczych następujących po Dniu Wyceny.

§ 5.

Wycena aktywów UFK i zobowiązań następuje w Dniu Wyceny według wartości rynkowej, z zachowaniem zasady ostrożności, o której mowa w art. 7 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. 2013 r. poz. 330).

§ 6.

Wszelkie dochody Funduszu powiększają Wartość Aktywów Netto Funduszu.

ROZDZIAŁ 5 ZASADY NABYWANIA JEDNOSTEK FUNDUSZU

§ 7.

1. Jednostki Funduszu są nabywane ze środków pieniężnych pochodzących z Transferów, Wartości Wykupu lub Składki Alokowanej w dniu przekazania środków pieniężnych do aktywów UFK.
2. Nabyta liczba Jednostek Funduszu jest równa ilorazowi kwoty przekazanej do aktywów UFK i wartości Jednostki Funduszu z dnia nabycia Jednostek UFK.
3. Liczbę nabytych Jednostek Funduszu określa się z dokładnością do czterech miejsc po przecinku.

ROZDZIAŁ 6 ZASADY UMARZANIA JEDNOSTEK FUNDUSZU

§ 8.

1. Jednostki Funduszu są umarzane w dniu wycofania środków pieniężnych z aktywów UFK.
2. Umorzona liczba Jednostek UFK jest równa ilorazowi kwoty wycofanej z aktywów UFK i wartości Jednostek Funduszu z dnia umorzenia Jednostek UFK.
3. Umorzenie Jednostek Funduszu następuje w przypadku dokonywania wypłat z tytułu Umowy Ubezpieczenia lub w przypadku dokonania Transferu.

ROZDZIAŁ 7 TERMINY NABYWANIA I UMARZANIA JEDNOSTEK FUNDUSZU

§ 9.

1. Nabycie Jednostek Funduszu następuje po cenie z dnia roboczego wskazanego w Karcie Parametrów, liczonego od dnia opłacenia Składki. Nabycie Jednostek Funduszu następuje pod warunkiem rozpoczęcia Okresu Odpowiedzialności.
2. Zamiana Jednostek UFK na środki pieniężne, to jest Umorzenie Jednostek UFK, w przypadku dokonywania wypłat z tytułu Umowy Ubezpieczenia, następuje w terminach określonych w OWU.
3. W przypadku zlecenia Transferu umorzenie Jednostek Funduszu, z którego transferowane są środki, dokonywane jest po cenie z dnia roboczego wskazanego w Karcie Parametrów, liczonego od dnia złożenia wniosku o Transfer, z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej.
4. W przypadku zlecenia Transferu nabycie Jednostek Funduszu, do którego środki są transferowane, dokonywane jest po cenie z dnia roboczego wskazanego w Karcie Parametrów, liczonego od drugiego dnia po dniu złożenia wniosku o Transfer, z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej.

5. W przypadku, gdy Ubezpieczający uprzednio złożył zlecenie innej transakcji na Indywidualnym Rachunku Kapitałowym, która jest w trakcie realizacji albo oczekuje na realizację w dniu złożenia wniosku o Transfer, Jednostki Funduszu umarza i nabywa się zgodnie z zapisami odpowiednio ust. 3 i ust. 4 powyżej, przy czym dzień roboczy, z którego cena uwzględniona jest do umorzenia lub nabycia Jednostek Funduszu liczony jest od dnia zakończenia realizacji ostatniej transakcji.
6. Rejestracja nabytych Jednostek Funduszu na Indywidualnym Rachunku Kapitałowym następuje z datą nabycia Jednostek Funduszu jednak nie później niż w ciągu 3 dni roboczych od daty nabycia Jednostek Funduszu.
7. Rejestracja umorzonych Jednostek Funduszu na Indywidualnym Rachunku Kapitałowym następuje z datą umorzenia Jednostek Funduszu jednak nie później niż w ciągu 3 dni roboczych od daty umorzenia Jednostek Funduszu.

ROZDZIAŁ 8

WYSOKOŚĆ OPŁAT POBIERANYCH Z UFK

§ 10.

1. Wysokość opłaty za zarządzanie UFK określona jest w Karcie Parametrów.
2. Wysokość opłaty za zarządzanie UFK może być różna dla poszczególnych UFK.

ROZDZIAŁ 9

OBOWIĄZKI INFORMACYJNE PKO UBEZPIECZENIA

§ 11.

1. PKO Ubezpieczenia ogłasza w Dniu Wyceny na stronie internetowej www.pkoubezpieczenia.pl wartość Jednostki Funduszu niezwłocznie po jej ustaleniu oraz raz w roku w dzienniku o zasięgu ogólnopolskim, zgodnie z Ustawą o Działalności Ubezpieczeniowej.
2. PKO Ubezpieczenia sporządza i publikuje na stronie internetowej www.pkoubezpieczenia.pl roczne i półroczne sprawozdania UFK zgodnie z Ustawą o Działalności Ubezpieczeniowej i odpowiednim Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie rocznych i półrocznych sprawozdań ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego.

ROZDZIAŁ 10

TWORZENIE I LIKWIDACJA UFK ORAZ ZMIANY W CHARAKTERYSTYCE UFK

§ 12.

1. W okresie obowiązywania Umowy Ubezpieczenia PKO Ubezpieczenia ma prawo tworzyć nowe UFK oraz likwidować UFK istniejące.
2. W przypadku, gdy PKO Ubezpieczenia likwiduje UFK będący w ofercie, Ubezpieczający, którzy posiadają środki w likwidowanym UFK, są zawiadamiani przez PKO Ubezpieczenia o dacie likwidacji UFK:
 - 1) na co najmniej 3 miesiące przed likwidacją, w przypadku, gdy decyzję o likwidacji UFK podejmuje PKO Ubezpieczenia;
 - 2) niezwłocznie po otrzymaniu przez PKO Ubezpieczenia od Zarządzającego Funduszami Inwestycyjnymi informacji o rozwiązaniu lub likwidacji Funduszu Inwestycyjnego, w przypadku, gdy Zarządzającego Funduszami Inwestycyjnymi podejmuje decyzję o rozwiązaniu lub likwidacji Funduszu Inwestycyjnego, w którego jednostki uczestnictwa UFK lokuje 100% swoich aktywów lub zgodnie z charakterystyką aktywów lokuje przeważającą część swoich aktywów, i skutkuje to likwidacją UFK.
3. Jeżeli Ubezpieczający, który posiada środki w likwidowanym UFK, nie wypowie Umowy Ubezpieczenia w terminie jednego miesiąca od daty otrzymania zawiadomienia o likwidacji UFK, zawiadomienie staje się wiążące. Ubezpieczający, do dnia likwidacji UFK powinien złożyć Zlecenie Transferu środków lokowanych w likwidowanym UFK oraz odpowiednio zmienić procentowy podział Składki Alokowanej. Jeżeli do dnia likwidacji UFK nie wpłynęło do PKO Ubezpieczenia dyspozycja, o której mowa w zdaniu poprzednim, PKO Ubezpieczenia dokona Transferu środków oraz zamieni likwidowany UFK w procentowym podziale Składki Alokowanej na inny UFK o tej samej kategorii aktywów, a jeżeli takiego UFK nie ma w ofercie to na UFK o zbliżonej charakterystyce inwestycyjnej. O UFK, na który zostanie dokonany w takim przypadku Transfer, PKO Ubezpieczenia poinformuje Ubezpieczającego pisemnie lub za jego zgodą, za pośrednictwem poczty elektronicznej lub w inny sposób, na który wyraził zgodę o likwidacji UFK. Taki Transfer nie wiąże się z pobraniem jakiegokolwiek opłaty przez PKO Ubezpieczenia.
4. W przypadku, gdy PKO Ubezpieczenia likwiduje UFK będący w ofercie, Ubezpieczający, który nie posiada środków

w likwidowanym UFK, lecz złożył Zlecenie Transferu do likwidowanego UFK albo wskazał likwidowany UFK przy zmianie procentowego podziału Składki Alokowanej, jest zawiadamiany o likwidacji UFK niezwłocznie po złożeniu dyspozycji do PKO Ubezpieczenia.

5. W przypadku, gdy Zarządzający Funduszami Inwestycyjnymi wstrzymuje możliwość wpłat do Funduszu Inwestycyjnego, w którego jednostki uczestnictwa UFK lokuje 100% swoich aktywów lub zgodnie z charakterystyką aktywów lokuje przeważającą część swoich aktywów skutkuje to niemożnością dokonywania wpłat do UFK. Ubezpieczający, którzy posiadają środki w UFK, są zawiadamiani pisemnie lub za ich zgodą za pośrednictwem poczty elektronicznej lub inny sposób, na który wyrazili zgodę, przez PKO Ubezpieczenia o wstrzymaniu wpłat do tego UFK, niezwłocznie po otrzymaniu przez PKO Ubezpieczenia od Zarządzającego Funduszami Inwestycyjnymi informacji o wstrzymaniu możliwości wpłat do danego Funduszu Inwestycyjnego. Jednocześnie środki, które zostały wpłacone do UFK, którego dotyczy zawiadomienie, pozostaną w tym UFK. Ubezpieczający powinien po otrzymaniu zawiadomienia o wstrzymaniu wpłat w ciągu 1 miesiąca od otrzymania tego zawiadomienia złożyć dyspozycję zmiany procentowego podziału Składki Alokowanej na inny UFK. W przypadku braku dyspozycji Ubezpieczającego we wskazanym powyżej terminie PKO Ubezpieczenia zamieni w procentowym podziale Składki Alokowanej UFK, który inwestuje w Fundusz Inwestycyjny, do którego wpłaty zostały wstrzymane na inny UFK o tej samej kategorii aktywów, a jeżeli takiego UFK nie ma w ofercie to na UFK o zbliżonej charakterystyce inwestycyjnej. Ponowna alokacja do UFK lokującego w jednostki uczestnictwa Funduszu Inwestycyjnego, który wstrzymał wpłaty po wznowieniu wpłat jest możliwa po złożeniu dyspozycji zmiany procentowej Składki Alokowanej przez Ubezpieczającego. Informację o wznowieniu wpłat PKO Ubezpieczenia umieści poprzez media elektroniczne (strona internetowa PKO Ubezpieczenia, serwis internetowy dedykowany klientom PKO Ubezpieczenia).
6. W przypadku utworzenia nowego UFK przez PKO Ubezpieczenia jest on dodawany do Wykazu Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych. Wraz z informacją o nowych UFK PKO Ubezpieczenia poinformuje Ubezpieczającego i Ubezpieczonego w formie pisemnej lub, za ich zgodą, za pośrednictwem poczty elektronicznej lub w inny sposób, na który wyrazili zgodę, o ich strategii inwestycyjnej (jeżeli UFK jest zarządzany przez PKO Ubezpieczenia). Opisy strategii w postaci prospektów informacyjnych wszystkich nowych UFK znajdują się na stronie internetowej PKO Ubezpieczenia. Ubezpieczający wybierając dany UFK poświadczą tym samym, iż zapoznali się z jego prospektem informacyjnym i go akceptują.
7. PKO Ubezpieczenia ma prawo do zmiany charakterystyki UFK. W takim przypadku PKO Ubezpieczenia informuje Ubezpieczających o zaistnieniu takiej zmiany co najmniej na 2 tygodnie przed zmianą poprzez media elektroniczne (strona internetowa, serwis internetowy dedykowany klientom PKO Ubezpieczenia) oraz pisemnie lub, za zgodą Ubezpieczających, za pośrednictwem poczty elektronicznej lub w inny sposób, na który wyraził zgodę – w przypadku Ubezpieczających którzy wybrali UFK, którego dotyczą zmiany. Ubezpieczający, którzy od dnia dokonania takiej zmiany chcą wybrać dany UFK, będą informowani o zmianach przed podjęciem decyzji, z zastrzeżeniem, iż w przypadku zlecenia elektronicznego – zostanie to dokonane za pośrednictwem poczty elektronicznej lub w inny sposób, na który wyrazili zgodę.

ROZDZIAŁ 11

CHARAKTERYSTYKA UFK

§ 13.

1. PKO Ubezpieczenia nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.
2. Wyniki UFK osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników inwestycyjnych UFK.

§ 14.

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Strategia Agresywna 85 pro zwany jest dalej jako UFK Strategia Agresywna 85 pro.

1. Cel inwestycyjny UFK Strategia Agresywna 85 pro: Długoterminowy wzrost wartości Jednostki Funduszu poprzez aktywne inwestowanie w Instrumenty Finansowe wymienione w ustępie 2 poniżej. Aktywne inwestowanie polega na ustaleniu porcji pomiędzy poszczególnymi Instrumentami Finansowymi biorąc pod uwagę czynniki warunkujące sytuację na rynkach finansowych. PKO Ubezpieczenia nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego,
2. Charakterystyka aktywów UFK Strategia Agresywna 85 pro:

- 1) Akcje, w tym dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, a także notowane na tym rynku prawa poboru, prawa do akcji - krajowe i zagraniczne;
- 2) Dłużne papiery wartościowe krajowe i zagraniczne emitowane przez skarby państwa, rządy państw, banki centralne oraz organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska;
- 3) Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne Funduszy Inwestycyjnych krajowych i zagranicznych;
- 4) Jednostki lub certyfikaty ETF krajowych i zagranicznych;
- 5) Papiery dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa i jednostki samorządu terytorialnego krajowe i zagraniczne;
- 6) Inne dłużne papiery wartościowe;
- 7) Listy zastawne;
- 8) Instrumenty pochodne, takie jak opcje, transakcje terminowe typu futures lub forward, transakcje zamienne (np. swap), o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami funduszu;
- 9) Środki pieniężne.
3. Zasady dywersyfikacji aktywów UFK Strategia Agresywna 85 pro:
 - 1) Do 100% aktywów i nie mniej niż 60% aktywów funduszu może być lokowane w akcje, jednostki uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych akcji oraz jednostki ETF związanych z rynkiem akcyjnym i udziałowym. Aktywa funduszu mogą być lokowane na rynku krajowym i rynkach zagranicznych;
 - 2) Do 35% aktywów funduszu może być lokowane w instrumenty dłużne, listy zastawne, jednostki dłużnych funduszy inwestycyjnych oraz jednostki ETF związanych z rynkiem dłużnym. Aktywa funduszu mogą być lokowane na rynku krajowym i rynkach zagranicznych;
 - 3) Do 15% aktywów funduszu może być lokowane w środkach pieniężnych;
 - 4) Aktywa UFK Strategia Agresywna 85 pro mogą być lokowane w instrumenty pochodne zabezpieczające, których nominalna kwota netto nie przekracza kwoty netto zabezpieczanych aktywów.

§ 15.

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Strategia Zrównoważona 55 pro zwany jest dalej jako UFK Strategia Zrównoważona 55 pro.

1. Cel inwestycyjny UFK Strategia Zrównoważona 55 pro: Długoterminowy wzrost wartości Jednostki Funduszu poprzez aktywne inwestowanie w Instrumenty Finansowe wymienione w ust 2 poniżej. Aktywne inwestowanie polega na ustaleniu proporcji pomiędzy poszczególnymi Instrumentami Finansowymi biorąc pod uwagę czynniki warunkujące sytuację na rynkach finansowych. PKO Ubezpieczenia nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.
2. Charakterystyka aktywów UFK Strategia Zrównoważona 55 pro:
 - 1) Akcje, w tym dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, a także notowane na tym rynku prawa poboru, prawa do akcji - krajowe i zagraniczne;
 - 2) Dłużne papiery wartościowe krajowe i zagraniczne emitowane przez rządy państw, banki centralne oraz organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska;
 - 3) Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne Funduszy Inwestycyjnych krajowych i zagranicznych;
 - 4) Jednostki lub certyfikaty ETF krajowych i zagranicznych;
 - 5) Papiery dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa i jednostki samorządu terytorialnego krajowe i zagraniczne;
 - 6) Inne dłużne papiery wartościowe;
 - 7) Listy zastawne;
 - 8) Instrumenty pochodne, jak opcje, transakcje terminowe typu futures lub forward, transakcje zamienne (np. swap), o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami funduszu;
 - 9) Środki pieniężne.
3. Zasady dywersyfikacji aktywów UFK Strategia Zrównoważona 55 pro:
 - 1) Do 65% aktywów i nie mniej niż 40% aktywów funduszu może być lokowane w akcje, jednostki uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych akcji oraz jednostki ETF związanych z rynkiem akcyjnym i udziałowym. Aktywa funduszu mogą być lokowane na rynku krajowym i rynkach zagranicznych;
 - 2) Do 60% aktywów funduszu może być lokowane w instrumenty dłużne, listy zastawne, jednostki uczestnictwa dłużnych Funduszy Inwestycyjnych oraz jednostki ETF związanych z rynkiem dłużnym. Aktywa funduszu mogą być lokowane na rynku krajowym i rynkach zagranicznych;
 - 3) Do 25% aktywów funduszu może być lokowane w środkach pieniężnych;
 - 4) Aktywa UFK Strategia Zrównoważona 55 pro mogą być lokowane w instrumenty pochodne zabezpieczające, których nominalna kwota netto nie przekracza kwoty netto zabezpieczanych aktywów.

§ 16.

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Strategia Umiarkowana 35 pro zwany jest dalej jako UFK Strategia Umiarkowana 35 pro.

1. Cel inwestycyjny UFK Strategia Umiarkowana 35 pro: Długoterminowy wzrost wartości Jednostki Funduszu poprzez aktywne inwestowanie w Instrumenty Finansowe wymienione w ust 2 poniżej. Aktywne inwestowanie polega na ustaleniu proporcji pomiędzy poszczególnymi Instrumentami Finansowymi biorąc pod uwagę czynniki warunkujące sytuację na rynkach finansowych.
2. Charakterystyka aktywów UFK Strategia Umiarkowana 35 pro:
 - 1) Akcje, w tym dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, a także notowane na tym rynku prawa poboru, prawa do akcji - krajowe i zagraniczne;
 - 2) Dłużne papiery wartościowe krajowe i zagraniczne emitowane przez rządy państw, banki centralne oraz organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska;
 - 3) Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne Funduszy Inwestycyjnych krajowych i zagranicznych;
 - 4) Jednostki lub certyfikaty ETF krajowych i zagranicznych;
 - 5) Papiery dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa i jednostki samorządu terytorialnego krajowe i zagraniczne;
 - 6) Inne dłużne papiery wartościowe;
 - 7) Listy zastawne;
 - 8) Instrumenty pochodne, jak opcje, transakcje terminowe typu futures lub forward, transakcje zamienne (np. swap), o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami funduszu;
 - 9) Środki pieniężne.
3. Zasady dywersyfikacji aktywów UFK Strategia Umiarkowana 35 pro:
 - 1) Do 45% aktywów i nie mniej niż 20% aktywów funduszu może być lokowane w akcje, jednostki uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych akcji oraz jednostki ETF związanych z rynkiem akcyjnym i udziałowym. Aktywa funduszu mogą być lokowane na rynku krajowym i rynkach zagranicznych;
 - 2) Do 80% aktywów funduszu może być lokowane w instrumenty dłużne, listy zastawne, jednostki uczestnictwa dłużnych Funduszy Inwestycyjnych oraz jednostki ETF związanych z rynkiem dłużnym. Aktywa funduszu mogą być lokowane na rynku krajowym i rynkach zagranicznych;
 - 3) Do 35% aktywów funduszu może być lokowane w środkach pieniężnych;
 - 4) Aktywa UFK Strategia Umiarkowana 35 pro mogą być lokowane w instrumenty pochodne zabezpieczające których nominalna kwota netto nie przekracza kwoty netto zabezpieczanych aktywów.

§ 17.

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy PKO Akcji Plus (I) pro zwany jest dalej jako UFK PKO Akcji Plus (I) pro.

1. Cel inwestycyjny UFK PKO Akcji Plus (I) pro: Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości Jednostki Funduszu przy wykorzystaniu potencjału długoterminowego inwestowania w jednostki uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych i jednocześnie akceptacji wysokiego ryzyka inwestycyjnego wynikającego z wysokiego udziału jednostek uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych akcji w UFK PKO Akcji Plus (I) pro.
2. Charakterystyka aktywów UFK PKO Akcji Plus (I) pro:
 - 1) Jednostki uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych;
 - 2) Dłużne papiery wartościowe krajowe i zagraniczne emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub rządy państw bądź banki centralne;
 - 3) Inne dłużne papiery wartościowe;
 - 4) Środki pieniężne.
3. Zasady dywersyfikacji aktywów UFK PKO Akcji Plus (I) pro:
 - 1) Do 100% aktywów funduszu może być lokowane w jednostki uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych PKO Akcji Plus;
 - 2) Do 5% aktywów funduszu może być lokowane w dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub rządy państw należących do OECD bądź banki centralne tych państw;
 - 3) Do 5% aktywów funduszu może być lokowane w środki pieniężne.

§ 18.

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy PKO Akcji Małych i Średnich Spółek Plus (I) pro zwany jest dalej jako UFK PKO Akcji Małych i Średnich Spółek Plus (I) pro.

1. Cel inwestycyjny UFK PKO Akcji Małych i Średnich Spółek Plus (I) pro: Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości Jednostki Funduszu przy wykorzystaniu potencjału długoterminowego inwestowania w jednostki uczestnictwa

Funduszy Inwestycyjnych i jednocześnie akceptacji wysokiego ryzyka inwestycyjnego wynikającego z wysokiego udziału jednostek uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych akcji w UFK PKO Akcji Małych i Średnich Spółek Plus (I) pro.

2. Charakterystyka aktywów UFK PKO Akcji Małych i Średnich Spółek Plus (I) pro:
 - 1) Jednostki uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych;
 - 2) Dłużne papiery wartościowe krajowe i zagraniczne emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub rządy państw bądź banki centralne;
 - 3) Inne dłużne papiery wartościowe;
 - 4) Środki pieniężne.
3. Zasady dywersyfikacji aktywów UFK PKO Akcji Małych i Średnich Spółek Plus (I) pro:
 - 1) Do 100% aktywów funduszu może być lokowane w jednostki uczestnictwa Funduszu Inwestycyjnego PKO Akcji Małych i Średnich Spółek Plus;
 - 2) Do 5% aktywów funduszu może być lokowane w dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub rządy państw należących do OECD bądź banki centralne tych państw;
 - 3) Do 5% aktywów funduszu może być lokowane w środki pieniężne.

§ 19.

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy PKO Akcji Rynku Amerykańskiego (I) pro zwany jest dalej UFK PKO Akcji Rynku Amerykańskiego (I) pro.

1. Cel inwestycyjny UFK PKO Akcji Rynku Amerykańskiego (I) pro: Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości Jednostki Funduszu przy wykorzystaniu potencjału długoterminowego inwestowania w jednostki uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych i jednocześnie akceptacji wysokiego ryzyka inwestycyjnego wynikającego z wysokiego udziału jednostek uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych akcji w UFK PKO Akcji Rynku Amerykańskiego (I) pro.
2. Charakterystyka aktywów UFK PKO Akcji Rynku Amerykańskiego (I) pro:
 - 1) Jednostki uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych;
 - 2) Dłużne papiery wartościowe krajowe i zagraniczne emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub rządy państw bądź banki centralne;
 - 3) Inne dłużne papiery wartościowe;
 - 4) Środki pieniężne.
3. Zasady dywersyfikacji aktywów UFK PKO Akcji Rynku Amerykańskiego (I) pro:
 - 1) Do 100% aktywów funduszu może być lokowane w jednostki uczestnictwa Funduszu Inwestycyjnego PKO Akcji Rynku Amerykańskiego;
 - 2) Do 5% aktywów funduszu może być lokowane w dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub rządy państw należących do OECD bądź banki centralne tych państw;
 - 3) Do 5% aktywów funduszu może być lokowane w środki pieniężne.

§ 20.

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy PKO Akcji Rynku Japońskiego (I) pro zwany jest dalej UFK PKO Akcji Rynku Japońskiego (I) pro.

1. Cel inwestycyjny UFK PKO Akcji Rynku Japońskiego (I) pro: Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości Jednostki Funduszu przy wykorzystaniu potencjału długoterminowego inwestowania w jednostki uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych i jednocześnie akceptacji wysokiego ryzyka inwestycyjnego wynikającego z wysokiego udziału jednostek uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych akcji w UFK PKO Akcji Rynku Japońskiego (I) pro.
2. Charakterystyka aktywów UFK PKO Akcji Rynku Japońskiego (I) pro:
 - 1) Jednostki uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych;
 - 2) Dłużne papiery wartościowe krajowe i zagraniczne emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub rządy państw bądź banki centralne;
 - 3) Inne dłużne papiery wartościowe;
 - 4) Środki pieniężne.
3. Zasady dywersyfikacji aktywów UFK PKO Akcji Rynku Japońskiego (I) pro:
 - 1) Do 100% aktywów funduszu może być lokowane w jednostki uczestnictwa Funduszu Inwestycyjnego PKO Akcji Rynku Japońskiego;
 - 2) Do 5% aktywów funduszu może być lokowane w dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub rządy państw należących do OECD bądź banki centralne tych państw;

- 3) Do 5% aktywów funduszu może być lokowane w środki pieniężne.

§ 21.

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy PKO Akcji Rynku Azji i Pacyfiku (I) pro zwany jest dalej UFK PKO Akcji Rynku Azji i Pacyfiku (I) pro.

1. Cel inwestycyjny UFK PKO Akcji Rynku Azji i Pacyfiku (I) pro: Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości Jednostki Funduszu przy wykorzystaniu potencjału długoterminowego inwestowania w jednostki uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych i jednocześnie akceptacji wysokiego ryzyka inwestycyjnego wynikającego z wysokiego udziału jednostek uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych akcji w UFK PKO Akcji Rynku Azji i Pacyfiku (I) pro.
2. Charakterystyka aktywów UFK PKO Akcji Rynku Azji i Pacyfiku (I) pro:
 - 1) Jednostki uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych;
 - 2) Dłużne papiery wartościowe krajowe i zagraniczne emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub rządy państw bądź banki centralne;
 - 3) Inne dłużne papiery wartościowe;
 - 4) Środki pieniężne.
3. Zasady dywersyfikacji aktywów UFK PKO Akcji Rynku Azji i Pacyfiku (I) pro:
 - 1) Do 100% aktywów funduszu może być lokowane w jednostki uczestnictwa Funduszu Inwestycyjnego PKO Akcji Rynku Azji i Pacyfiku;
 - 2) Do 5% aktywów funduszu może być lokowane w dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub rządy państw należących do OECD bądź banki centralne tych państw;
 - 3) Do 5% aktywów funduszu może być lokowane w środki pieniężne.

§ 22.

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy PKO Akcji Rynków Wschodzących (I) pro zwany jest dalej UFK PKO Akcji Rynków Wschodzących (I) pro.

1. Cel inwestycyjny UFK PKO Akcji Rynków Wschodzących (I) pro: Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości Jednostki Funduszu przy wykorzystaniu potencjału długoterminowego inwestowania w jednostki uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych i jednocześnie akceptacji wysokiego ryzyka inwestycyjnego wynikającego z wysokiego udziału jednostek uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych akcji w UFK PKO Akcji Rynków Wschodzących (I) pro.
2. Charakterystyka aktywów UFK PKO Akcji Rynków Wschodzących (I) pro:
 - 1) Jednostki uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych;
 - 2) Dłużne papiery wartościowe krajowe i zagraniczne emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub rządy państw bądź banki centralne;
 - 3) Inne dłużne papiery wartościowe;
 - 4) Środki pieniężne.
3. Zasady dywersyfikacji aktywów UFK PKO Akcji Rynków Wschodzących (I) pro:
 - 1) Do 100% aktywów funduszu może być lokowane w jednostki uczestnictwa Funduszu Inwestycyjnego PKO Akcji Rynków Wschodzących;
 - 2) Do 5% aktywów funduszu może być lokowane w dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub rządy państw należących do OECD bądź banki centralne tych państw;
 - 3) Do 5% aktywów funduszu może być lokowane w środki pieniężne.

§ 23.

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy PKO Technologii i Innowacji Globalny (I) pro zwany jest dalej UFK PKO Technologii i Innowacji Globalny (I) pro.

1. Cel inwestycyjny UFK PKO Technologii i Innowacji Globalny (I) pro: Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości Jednostki Funduszu przy wykorzystaniu potencjału długoterminowego inwestowania w jednostki uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych i jednocześnie akceptacji wysokiego ryzyka inwestycyjnego wynikającego z wysokiego udziału jednostek uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych akcji w UFK PKO Technologii i Innowacji Globalny (I) pro.
2. Charakterystyka aktywów UFK PKO Technologii i Innowacji Globalny (I) pro:
 - 1) Jednostki uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych;
 - 2) Dłużne papiery wartościowe krajowe i zagraniczne emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub rządy państw bądź banki centralne;

- 3) Inne dłużne papiery wartościowe;
 - 4) Środki pieniężne.
3. Zasady dywersyfikacji aktywów UFK PKO Technologii i Innowacji Globalny (I) pro:
 - 1) Do 100% aktywów funduszu może być lokowane w jednostki uczestnictwa Funduszu Inwestycyjnego PKO Technologii i Innowacji Globalny*;
 - 2) Do 5% aktywów funduszu może być lokowane w dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub rządy państw należących do OECD bądź banki centralne tych państw;
 - 3) Do 5% aktywów funduszu może być lokowane w środki pieniężne.

§ 24.

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy PKO Dóbr Luksusowych Globalny (I) pro zwany jest dalej UFK PKO Dóbr Luksusowych Globalny (I) pro.

1. Cel inwestycyjny UFK PKO Dóbr Luksusowych Globalny (I) pro: Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości jednostki Funduszu przy wykorzystaniu potencjału długoterminowego inwestowania w jednostki uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych i jednocześnie akceptacji wysokiego ryzyka inwestycyjnego wynikającego z wysokiego udziału jednostek uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych akcji w UFK PKO Dóbr Luksusowych Globalny (I) pro.
2. Charakterystyka aktywów UFK PKO Dóbr Luksusowych Globalny (I) pro:
 - 1) Jednostki uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych;
 - 2) Dłużne papiery wartościowe krajowe i zagraniczne emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub rządy państw bądź banki centralne;
 - 3) Inne dłużne papiery wartościowe;
 - 4) Środki pieniężne.
3. Zasady dywersyfikacji aktywów UFK PKO Dóbr Luksusowych Globalny (I) pro:
 - 1) Do 100% aktywów funduszu może być lokowane w jednostki uczestnictwa Funduszu Inwestycyjnego PKO Dóbr Luksusowych Globalny;
 - 2) Do 5% aktywów funduszu może być lokowane w dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub rządy państw należących do OECD bądź banki centralne tych państw;
 - 3) Do 5% aktywów funduszu może być lokowane w środki pieniężne.

§ 25.

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy PKO Surowców Globalny (I) pro zwany jest dalej UFK PKO Surowców Globalny (I) pro.

1. Cel inwestycyjny UFK PKO Surowców Globalny (I) pro: Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości jednostki Funduszu przy wykorzystaniu potencjału długoterminowego inwestowania w jednostki uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych i jednocześnie akceptacji wysokiego ryzyka inwestycyjnego wynikającego z wysokiego udziału jednostek uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych akcji w UFK PKO Surowców Globalny (I) pro.
2. Charakterystyka aktywów UFK PKO Surowców Globalny (I) pro:
 - 1) Jednostki uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych;
 - 2) Dłużne papiery wartościowe krajowe i zagraniczne emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub rządy państw bądź banki centralne;
 - 3) Inne dłużne papiery wartościowe;
 - 4) Środki pieniężne.
3. Zasady dywersyfikacji aktywów UFK PKO Surowców Globalny (I) pro:
 - 1) Do 100% aktywów funduszu może być lokowane w jednostki uczestnictwa Funduszu Inwestycyjnego PKO Surowców Globalny;
 - 2) Do 5% aktywów funduszu może być lokowane w dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub rządy państw należących do OECD bądź banki centralne tych państw;
 - 3) Do 5% aktywów funduszu może być lokowane w środki pieniężne.

* do dnia 24.10.2014r. subfundusz działał pod nazwą PKO Biotechnologii i Innowacji Globalny

§ 26.

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy PKO Złota (I) pro zwany jest dalej UFK PKO Złota (I) pro.

1. Cel inwestycyjny UFK PKO Złota (I) pro: Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości jednostki Funduszu przy wykorzystaniu potencjału długoterminowego inwestowania w jednostki uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych i jednocześnie akceptacji bardzo wysokiego ryzyka inwestycyjnego wynikającego z wysokiego udziału jednostek uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych akcji w UFK PKO Złota (I) pro.
2. Charakterystyka aktywów UFK PKO Złota (I) pro:
 - 1) Jednostki uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych;
 - 2) Dłużne papiery wartościowe krajowe i zagraniczne emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub rządy państw bądź banki centralne;
 - 3) Inne dłużne papiery wartościowe;
 - 4) Środki pieniężne.
3. Zasady dywersyfikacji aktywów UFK PKO Złota (I) pro:
 - 1) Do 100% aktywów funduszu może być lokowane w jednostki uczestnictwa Funduszu Inwestycyjnego PKO Złota;
 - 2) Do 5% aktywów funduszu może być lokowane w dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub rządy państw należących do OECD bądź banki centralne tych państw;
 - 3) Do 5% aktywów funduszu może być lokowane w środki pieniężne.

§ 27.

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy PKO Papierów Dłużnych Plus (I) pro zwany jest dalej UFK PKO Papierów Dłużnych Plus (I) pro.

1. Cel inwestycyjny UFK PKO Papierów Dłużnych Plus (I) pro: Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości jednostki Funduszu przy wykorzystaniu potencjału długoterminowego inwestowania w jednostki uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych i jednocześnie akceptacji średniego ryzyka inwestycyjnego wynikającego z wysokiego udziału jednostek uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych obligacji w UFK PKO Papierów Dłużnych Plus (I) pro.
2. Charakterystyka aktywów UFK PKO Papierów Dłużnych Plus (I) pro:
 - 1) Jednostki uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych;
 - 2) Dłużne papiery wartościowe krajowe i zagraniczne emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub rządy państw bądź banki centralne;
 - 3) Inne dłużne papiery wartościowe;
 - 4) Środki pieniężne.
3. Zasady dywersyfikacji aktywów UFK PKO Papierów Dłużnych Plus (I) pro:
 - 1) Do 100% aktywów funduszu może być lokowane w jednostki uczestnictwa Funduszu Inwestycyjnego PKO Papierów Dłużnych Plus;
 - 2) Do 5% aktywów funduszu może być lokowane w dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub rządy państw należących do OECD bądź banki centralne tych państw;
 - 3) Do 5% aktywów funduszu może być lokowane w środki pieniężne.

§ 28.

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy PKO Skarbowy Plus (I) pro zwany jest dalej UFK PKO Skarbowy Plus (I) pro.

1. Cel inwestycyjny UFK PKO Skarbowy Plus (I) pro: Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości jednostki Funduszu przy wykorzystaniu potencjału długoterminowego inwestowania w jednostki uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych i jednocześnie akceptacji niższego ryzyka inwestycyjnego wynikającego z wysokiego udziału jednostek uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych rynku pieniężnego w UFK PKO Skarbowy Plus (I) pro.
2. Charakterystyka aktywów UFK PKO Skarbowy Plus (I) pro:
 - 1) Jednostki uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych;
 - 2) Dłużne papiery wartościowe krajowe i zagraniczne emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub rządy państw bądź banki centralne;
 - 3) Inne dłużne papiery wartościowe;
 - 4) Środki pieniężne.
3. Zasady dywersyfikacji aktywów UFK PKO Skarbowy Plus (I) pro:
 - 1) Do 100% aktywów funduszu może być lokowane w jednostki uczestnictwa Funduszu Inwestycyjnego PKO Skarbowy Plus;
 - 2) Do 5% aktywów funduszu może być lokowane w dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub rządy państw należących do OECD bądź banki centralne tych państw;

- 3) Do 5% aktywów funduszu może być lokowane w środki pieniężne.

§ 29.

W przypadku UFK, których strategia nie została określona w Regulaminie, a które znajdują się w Wykazie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych mają zastosowanie poniższe regulacje.

Cel inwestycyjny i charakterystyka aktywów UFK:

1. Celem inwestycyjnym UFK jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Realizując cel inwestycyjny UFK lokuje 100% aktywów w jednostki uczestnictwa odpowiedniego funduszu inwestycyjnego zgodnie z Wykazem Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych.
3. Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej funduszy inwestycyjnych zawierają obowiązujące prospekty informacyjne tych funduszy dostępne na stronie internetowej www.pkoubezpieczenia.pl.
4. Ubezpieczający wybierając dany UFK poświadcza tym samym, iż zapoznał się z jego prospektem informacyjnym i go akceptuje.

ROZDZIAŁ 12 POSTANOWIENIA KOŃCOWE

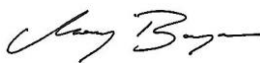
§ 30.

1. Zmiany Regulaminu następują w drodze uchwał Zarządu PKO Ubezpieczenia.
2. Regulamin wchodzi w życie z dniem 2 października 2014 roku.

W imieniu i na rzecz PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.:



Prezes Zarządu
Sławomir Łopalewski



Członek Zarządu
Maciej Berger