

OGÓLNE WARUNKI MŁODZIEŻOWEGO UBEZPIECZENIA UNIWERSALNEGO ABSOLWENT (ABS/J/15/2016)

§ 1. DEFINICJE

Ilekcroc w niniejszych ogólnych warunkach ubezpieczenia, wniosku o zawarcie umowy ubezpieczenia na ich podstawie, dokumencie potwierdzającym zawarcie umowy ubezpieczenia oraz w innych oświadczeniach składanych w związku z zawarciem tej umowy lub w jej wykonaniu, używa się wymienionych poniżej terminów, należy przez nie rozumieć w odpowiednim przypadku i liczbie:

- 1) **akt terroryzmu** – każde działanie, indywidualne lub grupowe, z bezprawnym użyciem siły lub przemocy lub groźby ich użycia wobec osób lub mienia, w celu wprowadzenia chaosu, dezorganizacji życia publicznego, zastraszenia lub wywarcia przymusu na władze publiczne, przedsiębiorstwo lub społeczność, które zmierza do osiągnięcia celów politycznych, ideologicznych, społecznych, religijnych, ekonomicznych lub finansowych;
- 2) **alokacja składki** – przeliczanie na jednostki ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych określonej w OWU części składki;
- 3) **dzień zapłaty składki** – dzień, w którym składka znajdzie się w posiadaniu Towarzystwa; w razie wpłaty na rachunek bankowy Towarzystwa jest nim dzień uznania wpłaty na rachunku;
- 4) **jednostki funduszu** – jednakowej wartości udziały, na które pojęciowo podzielony jest ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy;
- 5) **miesiące ubezpieczenia** – bezpośrednio po sobie następujące okresy rozpoczynające się odpowiednio w dniu rejestracji wniosku oraz w przypadkach w następujących miesiącach kalendarzowych dni oznaczone tą samą datą dzienną; jeśli pierwszym dniem ochrony ubezpieczeniowej jest dzień oznaczony datą dzienną nie występującą w danym miesiącu kalendarzowym, miesiąc ubezpieczenia rozpoczyna się w ostatnim dniu takiego miesiąca kalendarzowego;
- 6) **OWU** – niniejsze ogólne warunki ubezpieczenia;
- 7) **polisa** – dokument potwierdzający zawarcie umowy ubezpieczenia lub jej zmianę, doręczany ubezpieczającemu przez Towarzystwo;
- 8) **rachunek** – wydzielony pojęciowo dla umowy ubezpieczenia rachunek jednostek funduszy, na którym jednostki funduszy są zarachowywane i odliczane w sposób określony w OWU; rachunek składa się:
 - a) z rachunku podstawowego, na którym są zarachowywane jednostki funduszy w wyniku alokacji składki regularnej i w innych przypadkach określonych w OWU oraz odliczane w sposób określony w OWU oraz
 - b) z rachunku lokacyjnego, na którym są zarachowywane jednostki funduszy w wyniku alokacji składki lokacyjnej i w innych przypadkach określonych w OWU oraz odliczane w sposób określony w OWU;
- 9) **rejestracja wniosku** – odnotowanie przyjęcia wniosku przez biuro główne Towarzystwa, dokonane przez opatrzenie formularza wniosku pieczęcią Towarzystwa i adnotacją o dacie wykonania tej czynności;
- 10) **rocznica ubezpieczenia** – dzień rozpoczynający drugi i każdy kolejny rok ubezpieczenia, przy czym lata ubezpieczenia są to bezpośrednio po sobie następujące okresy rozpoczynające się odpowiednio w dniu rejestracji wniosku oraz w przypadkach w następujących latach kalendarzowych dni oznaczone tą samą datą dzienną; jeżeli datą rejestracji wniosku jest 29 lutego, drugi rok i kolejne lata ubezpieczenia rozpoczynają się ostatniego dnia lutego;
- 11) **suma ubezpieczenia** – kwota, do której Towarzystwo zobowiązuje się powiększyć wartość rachunku podstawowego w razie śmierci ubezpieczonego;
- 12) **Towarzystwo** – Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.;
- 13) **ubezpieczający** – osoba fizyczna, osoba prawna oraz jednostka organizacyjna niebędąca osobą prawną, lecz posiadająca zdolność prawną, która zawiera z Towarzystwem umowę ubezpieczenia;
- 14) **ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe lub fundusze** – wyodrębnione pojęciowo części aktywów Towarzystwa gromadzone i inwestowane z przeznaczeniem na określone wypłaty przewidziane w umowach ubezpieczenia;

- 15) **ubezpieczony** – osoba, której życia dotyczy umowa ubezpieczenia;
- 16) **uposażony** – osoba uprawniona do otrzymania świadczenia na koniec okresu ubezpieczenia;
- 17) **wartość jednostki funduszu** – wartość, zgodnie z którą jednostki funduszu są zarachowywane na rachunek i odliczane z tego rachunku; wartość jednostki ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego ustalana jest zgodnie z zasadami i w terminach określonych w opisie danego funduszu;
- 18) **wartość lokacyjna** – wartość będąca sumą wartości jednostek funduszy zgromadzonych na rachunku lokacyjnym;
- 19) **wartość odstąpienia** – kwota, którą Towarzystwo zobowiązuje się wypłacić w razie rozwiązania umowy ubezpieczenia w przypadkach wskazanych w OWU;
- 20) **wartość polisy** – wartość będąca sumą wartości jednostek funduszy zgromadzonych na rachunku podstawowym;
- 21) **wiek ubezpieczonego** – wiek ubezpieczonego określony w dniu rejestracji wniosku na podstawie daty bliższej rocznicy jego urodzin: poprzedniej lub następnej, powiększony o liczbę pełnych lat ubezpieczenia;
- 22) **zdarzenie ubezpieczeniowe** – śmierć ubezpieczonego, śmierć uposażonego lub dożycie przez niego określonego wieku oraz zdarzenia ubezpieczeniowe określone w zawartych umowach dodatkowych do umowy ubezpieczenia zawieranej na podstawie OWU.

§ 2. PRZEDMIOT I ZAKRES UBEZPIECZENIA

1. Ochrona ubezpieczeniowa polega na zobowiązaniu Towarzystwa do spełnienia określonych w OWU świadczeń ubezpieczeniowych w razie:
 - 1) śmierci ubezpieczonego lub uposażonego w okresie ubezpieczenia,
 - 2) dożycia przez uposażonego ostatniego dnia okresu ubezpieczenia.
2. Określony w ust. 1 zakres ochrony ubezpieczeniowej za zgodą Towarzystwa może zostać rozszerzony o ryzyko dodatkowe. Objęcie ubezpieczonego, a jeśli strony się tak umówią także innych osób, ochroną z tytułu poszczególnych kategorii ryzyka dodatkowego następuje poprzez zawarcie przez ubezpieczającego umów dodatkowych, na zasadach przewidzianych w odrębnych ogólnych warunkach tych umów.
3. Spełnienie świadczenia z tytułu którejkolwiek umowy dodatkowej poprzez powiększenie wartości polisy powoduje wygaśnięcie ochrony w zakresie obejmującym śmierć ubezpieczonego oraz rozwiązanie wszystkich umów dodatkowych.

§ 3. ŚWIADCZENIE Z TYTUŁU ŚMIERCI UBEZPIECZONEGO

1. W razie śmierci ubezpieczonego świadczenie ubezpieczeniowe zostanie spełnione poprzez powiększenie wartości polisy do wysokości sumy ubezpieczenia obowiązującej w dniu śmierci ubezpieczonego, o ile wartość polisy przed powiększeniem jest niższa niż suma ubezpieczenia. W przeciwnym razie wartość polisy pozostaje bez zmian.
2. Powiększenie wartości polisy, o którym mowa w ust. 1, nastąpi poprzez przeliczenie kwoty, o jaką jest powiększana wartość polisy, na jednostki tych funduszy, na które przeliczana była ostatnia składka regularna – proporcjonalnie do podziału tej składki pomiędzy poszczególne fundusze i według wartości jednostek tych funduszy w dniu śmierci ubezpieczonego oraz zarachowanie tych jednostek na rachunku podstawowym.
3. Świadczenie ubezpieczeniowe z tytułu śmierci ubezpieczonego nie zostanie spełnione:
 - 1) w razie samobójstwa ubezpieczonego w okresie 24 (dwudziestu czterech) miesięcy od zawarcia umowy ubezpieczenia,
 - 2) jeżeli śmierć ubezpieczonego nastąpi na skutek:
 - a) działań wojennych, zbrojnych lub zamieszek,
 - b) świadomego i dobrowolnego uczestnictwa ubezpieczonego w akcie terroryzmu,
 - c) świadomego i dobrowolnego uczestnictwa ubezpieczonego w innych niż wskazane powyżej aktach przemocy, chyba że uczestnictwo ubezpieczonego w tych innych aktach przemocy

wynikało z wykonywania czynności służbowych, stanu wyższej konieczności lub obrony koniecznej.

- Śmierć ubezpieczonego powoduje rozwiązanie wszystkich umów dodatkowych, a kolejne składki ubezpieczeniowe nie są wymagane.

§ 4.

ŚWIADCZENIA Z TYTUŁU ŚMIERCII UPOSAŻONEGO LUB DOŻYCIA PRZEZ NIEGO OKREŚLONEGO WIEKU

- W razie śmierci uposażonego zostanie wypłacone świadczenie ubezpieczeniowe będące sumą wartości lokacyjnej oraz większej z dwóch wartości, którymi są: suma składek regularnych wpłaconych z tytułu umowy ubezpieczenia oraz wartość polisy.
- W razie dożycia przez uposażonego ostatniego dnia okresu ubezpieczenia zostanie wypłacone świadczenie ubezpieczeniowe w wysokości stanowiącej sumę wartości polisy oraz wartości lokacyjnej.
- Przy obliczaniu wysokości świadczeń, o których mowa w ust. 1 lub ust. 2, uwzględnia się wartość polisy i wartość lokacyjną obliczoną jako iloczyn liczby jednostek ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych zgromadzonych na rachunku i wartości tych jednostek obowiązującej:
 - w dniu śmierci uposażonego – w przypadku, o którym mowa w ust. 1,
 - w ostatnim dniu okresu ubezpieczenia – w przypadku, o którym mowa w ust. 2.
- Wypłata świadczenia, o którym mowa w ust. 2, nastąpi jednorazowo lub w ratach płatnych przez 5 (pięć) lat, nie częściej niż raz w roku. Przy wypłacie każdej raty Towarzystwo jest uprawnione do pobrania opłaty manipulacyjnej.

§ 5.

ZAWARCIE UMOWY UBEZPIECZENIA

- Umowa ubezpieczenia może być zawarta wyłącznie wówczas, gdy ubezpieczający jest jednocześnie ubezpieczonym w zawieranej umowie.
- Umowa ubezpieczenia zawierana jest na czas określony, nie krótszy niż 10 (dziesięć) lat i nie dłuższy niż do rocznicy ubezpieczenia, w której uposażony ukończy 25 (dwadzieścia pięć) lat życia.
- Umowa ubezpieczenia zawierana jest w trybie złożenia przez ubezpieczającego oferty zawarcia umowy ubezpieczenia oraz przyjęcia tej oferty przez Towarzystwo. Oferta składana jest na formularzu wniosku Towarzystwa. Przyjmując wniosek, Towarzystwo dokonuje jego rejestracji, po uprzednim stwierdzeniu, że łącznie zostały spełnione następujące przesłanki:
 - formularz wniosku wypełniony został w sposób poprawny i – z zastrzeżeniem wyjątków w nim przewidzianych – zupełny,
 - Towarzystwu udzielone zostało pełnomocnictwo, zgodne z treścią wniosku, do wglądu do danych dotyczących stanu zdrowia ubezpieczonego.
- Przed zawarciem umowy ubezpieczenia, Towarzystwo o ile nie postanowi inaczej, uzyskuje w formie ankiety, informacje dotyczące potrzeb, wiedzy i doświadczenia w dziedzinie ubezpieczeń na życie oraz sytuacji finansowej ubezpieczającego tak, aby mogło dokonać oceny, które z ubezpieczeń będących w ofercie Towarzystwa jest odpowiednie do potrzeb ubezpieczającego. Umowa ubezpieczenia może zostać zawarta pod warunkiem uznania przez Towarzystwo, na podstawie uzyskanych informacji, że jest ona odpowiednia do potrzeb ubezpieczającego. W przeciwnym razie umowa ubezpieczenia może zostać zawarta wyłącznie po złożeniu przez ubezpieczającego odpowiedniego pisemnego żądania jej zawarcia oraz pisemnego oświadczenia o zapoznaniu się z ostrzeżeniem Towarzystwa. Ubezpieczający może odmówić wypełnienia ankiety, o której mowa powyżej.
- Przed zawarciem umowy ubezpieczenia Towarzystwo może zażądać, aby ubezpieczony poddał się badaniom analitycznym i lekarskim, z wyłączeniem badań genetycznych, które wykonane zostaną na koszt Towarzystwa. Towarzystwo może ponadto żądać przedłożenia zaświadczeń i wyników badań potwierdzających stan zdrowia ubezpieczonego oraz udzielenia wszelkich informacji uznanych przez nie za niezbędne w celu oszacowania ryzyka ubezpieczeniowego.
- Umowę na warunkach zgodnych z treścią wniosku uważa się za zawartą z chwilą doręczenia ubezpieczającemu dokumentu, w którym Towarzystwo składa oświadczenie woli o przyjęciu oferty.
- Na podstawie uzyskanych informacji Towarzystwo może odmówić zawarcia umowy ubezpieczenia bądź zaproponować ubezpieczającemu zawarcie umowy ubezpieczenia na warunkach odbiegających od treści złożonego przez niego wniosku (kontroferta). Złożenie kontroferty następuje poprzez doręczenie ubezpieczającemu odpowiedniego dokumentu zawierającego oświadczenie Towarzystwa, wraz z pismem, w którym Towarzystwo zwróci ubezpieczającemu uwagę na postanowienia umowy ubezpieczenia odbiegające od treści wniosku oraz wyznaczy ubezpieczającemu przynajmniej siedmiodniowy termin do wniesienia sprzeciwu.

W razie braku sprzeciwu uważa się, iż kontroferta Towarzystwa została przyjęta, a umowa ubezpieczenia została zawarta zgodnie z warunkami zaproponowanymi przez Towarzystwo, w dniu następującym po upływie terminu wyznaczonego do wniesienia sprzeciwu. W razie wniesienia sprzeciwu umowę uważa się za niezawartą.

- Towarzystwo może odmówić zawarcia umowy ubezpieczenia lub złożyć ubezpieczającemu kontrofertę także w innych przypadkach niż wskazany w ustępie poprzedzającym, a w szczególności wówczas, gdy złożony przez ubezpieczającego wniosek nie zawiera wszelkich wymaganych oświadczeń, zawiera postanowienia, które w jakikolwiek sposób zmieniają lub uzupełniają zapisy zamieszczone przez Towarzystwo w treści formularza wniosku, bądź w inny sposób nie spełnia wymagań wynikających z OWU.
- Do czasu zawarcia umowy ubezpieczenia ubezpieczający może wycofać złożoną Towarzystwu ofertę. Wycofanie oferty po dokonaniu rejestracji wniosku możliwe jest wyłącznie za zgodą Towarzystwa. Jeżeli ubezpieczający skutecznie wycofa ofertę zawarcia umowy ubezpieczenia Towarzystwo obowiązane jest zwrócić wpłaconą przez niego składkę w terminie nie dłuższym niż 30 (trzydzieści) dni od dnia otrzymania oświadczenia ubezpieczającego o wycofaniu oferty. Postanowienie to stosuje się również wówczas, gdy Towarzystwo odmówi zawarcia umowy ubezpieczenia lub gdy ubezpieczający nie przyjmie kontroferty Towarzystwa.

§ 6.

OKRES UBEZPIECZENIA

Ochrona ubezpieczeniowa w zakresie określonym w OWU przysługuje ubezpieczonemu od dnia wskazanego w polisie, nie wcześniej jednak niż od dnia następnego po zapłaceniu pierwszej składki lub dwóch pierwszych składek regularnych (w przypadku składki płatnej z częstotliwością miesięczną), do dnia rozwiązania umowy ubezpieczenia z zastrzeżeniem par. 19 ust. 4.

§ 7.

SUMA UBEZPIECZENIA

- Wysokość sumy ubezpieczenia wskazana jest w umowie ubezpieczenia i ulega automatycznemu podwyższeniu z chwilą indeksacji składki regularnej, zgodnie ze wskaźnikiem, o jaki składka ta została zindeksowana. Zasady indeksacji składki regularnej wskazane są w § 10.
- Wskazane w umowach dodatkowych sumy ubezpieczenia ulegają podwyższeniu z chwilą indeksacji sumy ubezpieczenia, o której mowa w ust. 1, o ten sam wskaźnik, o jaki jest podwyższana ta suma ubezpieczenia, chyba że ogólne warunki ubezpieczenia tych umów stanowią inaczej.

§ 8.

SKŁADKA UBEZPIECZENIOWA

- Ubezpieczający obowiązany jest opłacać składkę, której wysokość oznaczona jest w umowie ubezpieczenia (składka regularna). Ubezpieczający może ponadto opłacać dodatkową składkę (składka lokacyjna). Towarzystwo ustala minimalną wysokość składki regularnej oraz składki lokacyjnej.
- Ubezpieczający obowiązany jest opłacać składkę regularną w terminach określonych w umowie ubezpieczenia. Umowa może określać miesięczną, kwartalną, półroczną lub roczną częstotliwość opłacania składki regularnej. Składka lokacyjna może być opłacana w dowolnym terminie. Za opłacenie składki lokacyjnej uważa się wpłatę, przy której ubezpieczający wyraził wolę uznania jej za taką oraz wpłatę, której wysokość różna jest od wysokości składki regularnej.
- Składka powinna być opłacana przekazem pocztowym, przelewem na rachunek bankowy Towarzystwa lub w inny sposób uzgodniony z Towarzystwem.

§ 9.

PODZIAŁ SKŁADKI

- Od każdej wpłaconej przez ubezpieczającego składki regularnej Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną.
- Z zastrzeżeniem ust. 4, alokacji podlega wskazana w zamieszczonej poniżej tabeli i określona na podstawie długości okresu, na jaki została zawarta umowa ubezpieczenia, część każdej należnej w pierwszym roku ubezpieczenia składki regularnej, pomniejszonej o opłatę manipulacyjną.

Okres ubezpieczenia w latach	10	11	12	13	14	15	16	17
Alokacja (1 rok)	60 proc.	58 proc.	56 proc.	54 proc.	52 proc.	50 proc.	48 proc.	46 proc.
Okres ubezpieczenia w latach	18	19	20	21	22	23	24	25
Alokacja (1 rok)	44 proc.	42 proc.	40 proc.	38 proc.	36 proc.	34 proc.	32 proc.	30 proc.

3. Z zastrzeżeniem ust. 4, alokacji podlega 90 proc. (dziewięćdziesiąt procent) każdej należnej w drugim roku i kolejnych latach ubezpieczenia składki regularnej, pomniejszonej o opłatę manipulacyjną.
4. Jeżeli dodatkowa umowa ubezpieczenia, na której podstawie rozszerzony został zakres ochrony ubezpieczeniowej, tak stanowi, alokacji podlega określona w postanowieniach ustępów poprzedzających część składki regularnej, pomniejszonej o opłatę manipulacyjną oraz koszt ochrony ubezpieczeniowej udzielanej z tytułu zawarcia dodatkowej umowy ubezpieczenia.
5. Alokacji podlega 93 proc. (dziewięćdziesiąt trzy procent) każdej wpłaconej przez ubezpieczającego składki lokacyjnej.
6. Część niealokowana składki regularnej oraz składki lokacyjnej stanowi opłatę pobieraną przez Towarzystwo.

§ 10.

INDEKSACJA SKŁADEK REGULARNYCH

1. Indeksacja jest dobrowolna i ma zapobiec istotnej zmianie realnych wartości składek ubezpieczeniowych i świadczeń w długim okresie. Indeksacja składek dokonana zgodnie z zasadami określonymi w poniższych ustępach nie stanowi zmiany umowy ubezpieczenia.
2. Towarzystwo zaproponuje ubezpieczającemu indeksację najpóźniej 49 (czterdzieści dziewięć) dni przed datą, na którą indeksacja ma być skuteczna. Indeksacja nie następuje, jeżeli ubezpieczający nie później niż 30 (trzydzieści) dni przed datą, na którą indeksacja ma być skuteczna, powiadomi Towarzystwo o rezygnacji z indeksacji.
3. Proponowany ubezpieczającemu maksymalny wskaźnik indeksacji jest obliczany jako nadwyżka wzrostu wartości jednostki Funduszu Gwarantowanego lub innego o podobnej strukturze aktywów ponad określoną przez Towarzystwo stopę procentową. Maksymalny wskaźnik indeksacji uwzględnia wzrost wartości jednostki funduszu, o którym mowa powyżej, za okres od daty, na którą obliczono poprzedni proponowany ubezpieczającemu maksymalny wskaźnik indeksacji. Wysokość stopy procentowej, o której mowa powyżej, przyjmuje się za ten sam okres, przy czym w skali roku nie przekroczy ona 5 proc. (pięciu procent). Obliczony na zasadach określonych w zdaniach poprzedzających proponowany ubezpieczającemu maksymalny wskaźnik indeksacji nie będzie niższy niż 3 proc. (trzy procent) w skali roku.
4. Jeżeli pomocniczy maksymalny wskaźnik indeksacji, przez który rozumie się wskaźnik obliczony za okres 12 (dwanaście) miesięcy zgodnie z zasadami, o których mowa w ust. 3, jest równy lub wyższy niż 10 proc. (dziesięć procent), Towarzystwo zaproponuje ubezpieczającemu indeksację ze skutkiem na najbliższą rocznicę ubezpieczenia lub też inną wcześniejszą datę. Jeżeli pomocniczy maksymalny wskaźnik indeksacji jest niższy niż 10 proc. (dziesięć procent), Towarzystwo może zaproponować ubezpieczającemu indeksację ze skutkiem na najbliższą rocznicę ubezpieczenia.
5. Korzystając z indeksacji ubezpieczający może wybrać jej wskaźnik inny od zaproponowanego mu maksymalnego wskaźnika. Jeżeli ubezpieczający wybrał wskaźnik indeksacji niższy od maksymalnego, kolejne składki nie mogą być niższe od wysokości składki obowiązującej bezpośrednio przed indeksacją. Jeżeli wybrany przez ubezpieczającego wskaźnik indeksacji będzie wyższy od maksymalnego albo gdy ubezpieczający nie później niż 30 (trzydzieści) dni przed datą, na którą indeksacja ma być skuteczna, nie odpowie na informację Towarzystwa, indeksacja następuje zgodnie z maksymalnym wskaźnikiem zaproponowanym przez Towarzystwo.

§ 11.

RACHUNEK

1. Towarzystwo otwiera rachunek, składający się z rachunku podstawowego i rachunku lokacyjnego, z chwilą rozpoczęcia ochrony ubezpieczeniowej. Część wpłaconej składki regularnej podlegająca alokacji jest w terminie 7 (siedmiu) dni roboczych od dnia jej zapłaty, ale nie wcześniej niż w dniu wymagalności składki, przeliczana na jednostki funduszy zarachowywane na rachunku podstawowym, zgodnie z wartością tych jednostek według stanu z dnia zapłaty składki lub z dnia wymagalności składki, w zależności od tego, która z tych dat jest późniejsza. Część wpłaconej składki lokacyjnej podlegająca alokacji jest w terminie 7 (siedmiu) dni roboczych od dnia jej zapłaty przeliczana na jednostki funduszy zarachowywane na rachunku lokacyjnym, zgodnie z wartością tych jednostek według stanu z dnia zapłaty składki.
2. Ubezpieczający dokonuje wyboru ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych, na których jednostki przeliczana będzie część składki regularnej podlegająca alokacji, a także określa udział poszczególnych funduszy w kwocie alokowanej składki. Ubezpieczający dokonuje wyboru pomiędzy funduszami prowadzonymi i udostępnionymi przez Towarzystwo dla umów ubezpieczenia zawieranych na podstawie OWU w chwili sporządzania wniosku, z zastrzeżeniem, że w razie dokonywania podziału składki pomiędzy różne fundusze, udział w alokowanej składce żadnego z nich nie może być niższy niż 5 proc. (pięć procent).
3. Opłacając składkę lokacyjną ubezpieczający dokonuje wyboru ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych, na których jednostki przeliczana będzie część tej składki podlegająca alokacji, a także określa udział poszczególnych funduszy w kwocie alokowanej składki. Ubezpieczający dokonuje w takim przypadku wyboru pomiędzy funduszami prowadzonymi i udostępnionymi przez Towarzystwo dla umów ubezpieczenia zawieranych na podstawie OWU w chwili złożenia wniosku, z zastrzeżeniem, że w razie dokonywania podziału składki pomiędzy różne fundusze, udział w alokowanej składce żadnego z nich nie może być niższy niż 5 proc. (pięć procent).
4. W dniu rozpoczynającym pierwszy oraz każdy kolejny miesiąc ubezpieczenia Towarzystwo potrąca z rachunku podstawowego opłatę administracyjną oraz miesięczny koszt ochrony ubezpieczeniowej, jak też inne koszty i opłaty, o których mowa w ogólnych warunkach ubezpieczenia umów dodatkowych. Potrąceń powyższych dokonuje się poprzez odliczenie odpowiedniej liczby jednostek ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych. Odliczenie to dokonywane jest zgodnie z wartością jednostek danego funduszu według stanu z dnia rozpoczynającego pierwszy oraz każdy kolejny miesiąc ubezpieczenia, proporcjonalnie do udziału funduszy w wartości polisy w tym dniu.
5. Miesięczny koszt ochrony ubezpieczeniowej jest obliczany jako iloczyn wskaźnika kosztu oraz dodatniej różnicy sumy ubezpieczenia z tytułu śmierci ubezpieczonego i bieżącej wartości polisy.
6. Miesięczny wskaźnik kosztu ochrony ubezpieczeniowej jest obliczany przez Towarzystwo z uwzględnieniem aktualnego statystycznego prawdopodobieństwa wystąpienia zdarzenia ubezpieczeniowego oraz aktualnego ryzyka ubezpieczeniowego podejmowanego przez Towarzystwo, na podstawie szczegółowych informacji dotyczących ubezpieczonego. Miesięczny wskaźnik kosztu ochrony ubezpieczeniowej stanowi iloraz liczby z Tabeli miesięcznych wskaźników kosztu ochrony ubezpieczeniowej, odpowiedniej dla wieku ubezpieczonego w dniu potrącenia kosztu, oraz kwoty 10 000 (dziesięć tysięcy) złotych.
7. W dniu zawarcia umowy ubezpieczenia obowiązują standardowe miesięczne wskaźniki kosztu ochrony ubezpieczeniowej, których wysokość jest określona w Tabeli standardowych miesięcznych wskaźników ochrony ubezpieczeniowej stanowiącej załącznik do OWU, o ile nie umówiono się inaczej.
8. Miesięczne wskaźniki kosztu ochrony ubezpieczeniowej obowiązujące w dniu zawarcia umowy ubezpieczenia mogą ulec zmianie w czasie trwania umowy ubezpieczenia nie częściej niż raz w roku, uwzględniając aktualne statystyczne prawdopodobieństwo wystąpienia zdarzenia ubezpieczeniowego oraz strukturę populacji osób ubezpieczonych przez Towarzystwo (indeksacja wskaźników). O indeksacji miesięcznych wskaźników kosztu ochrony ubezpieczeniowej Towarzystwo poinformuje ubezpieczającego na piśmie co najmniej 30 (trzydzieści) dni wcześniej.
9. W razie wzrostu aktualnego statystycznego prawdopodobieństwa wystąpienia zdarzenia ubezpieczeniowego lub zmiany struktury populacji osób ubezpieczonych przez Towarzystwo, standardowe miesięczne wskaźniki kosztu ochrony ubezpieczeniowej mogą ulec odpowiedniemu podwyższeniu, jednakże nie więcej niż do poziomu wynikającego z tablic trwania życia publikowanych przez Główny Urząd Statystyczny, z zastrzeżeniem zdania następnego. Jeżeli umowa ubezpieczenia przewiduje miesięczne wskaźniki kosztu ochrony ubezpieczeniowej inne niż standardowe miesięczne wskaźniki kosztu ochrony ubezpieczeniowej, wtedy te pierwsze wskaźniki mogą wzrosnąć o taką samą wielkość procentową, co te drugie.
10. Poczynając od drugiej rocznicy ubezpieczenia ubezpieczający może zażądać przeliczenia całości lub części zarachowanych na jego rachunku podstawowym jednostek danego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego na jednostki innego funduszu prowadzonego i udostępnionego przez Towarzystwo dla umów ubezpieczenia zawieranych na podstawie OWU w chwili złożenia przez ubezpieczającego odpowiedniego oświadczenia, z zastrzeżeniem, że w wyniku przeliczenia nie może wzrosnąć liczba jednostek Funduszu Gwarantowanego.
11. Ubezpieczający może w każdym czasie zażądać przeliczenia całości lub części zarachowanych na jego rachunku lokacyjnym jednostek danego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego na jednostki innego funduszu prowadzonego i udostępnionego przez Towarzystwo dla umów ubezpieczenia zawieranych na podstawie OWU w chwili złożenia przez ubezpieczającego odpowiedniego oświadczenia, z zastrzeżeniem, że w wyniku przeliczenia nie może wzrosnąć liczba jednostek Funduszu Gwarantowanego.

12. Przeliczenia, o którym mowa w ust. 10 i ust. 11, dokonuje się w taki sposób, że:
 - 1) wartość polisy i wartość lokacyjna pozostają niezmienione, z zastrzeżeniem postanowień ust. 13,
 - 2) łączna wartość jednostek danego funduszu, zarachowanych na rachunku po dokonaniu przeliczenia i potrąceniu opłaty, o której mowa w ust. 13, nie może być niższa od wartości minimalnej ustalonej przez Towarzystwo, chyba że przeliczane są wszystkie jednostki danego funduszu,
 - 3) Towarzystwo zobowiązane jest do dokonania przeliczenia w terminie 7 (siedmiu) dni roboczych od dnia otrzymania stosownego oświadczenia ubezpieczającego,
 - 4) przeliczenie następuje według wartości jednostek funduszy obowiązującej w dniu jego dokonania.
13. W razie dokonania przez ubezpieczającego zmiany, o której mowa w ust. 10 lub w ust. 11, Towarzystwo upoważnione jest do potrącenia z rachunku opłaty za zmianę funduszu. Potrącenia dokonuje się przez odliczenie z rachunku podstawowego lub z rachunku lokacyjnego, w zależności od tego, którego z tych rachunków dotyczy zmiana, odpowiedniej liczby jednostek ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych, na których jednostki przeliczane są jednostki dotychczasowych funduszy – proporcjonalnie do udziału tych funduszy w przeliczanej kwocie. Odliczenie to dokonywane jest zgodnie z wartością jednostek danego funduszu według stanu z dnia dokonania przeliczenia, o którym mowa odpowiednio w ust. 10 lub ust. 11. Opłacie nie podlega dokonanie pierwszej zmiany w danym roku ubezpieczenia.
14. Poczynając od drugiej rocznicy ubezpieczenia ubezpieczający może zmienić proporcje podziału części składki regularnej podlegającej alokacji pomiędzy wybrane ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe, prowadzone i udostępnione przez Towarzystwo dla umów ubezpieczenia zawieranych na podstawie OWU w chwili złożenia przez ubezpieczającego odpowiedniego oświadczenia, z zastrzeżeniem, iż w wyniku tej zmiany udział w alokowanej składce danego z funduszy nie może być niższy niż 5 proc. (pięć procent). Towarzystwo zobowiązane jest do dokonania zmiany w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia otrzymania odpowiedniego oświadczenia ubezpieczającego, zaś zmiana jest skuteczna począwszy od daty pierwszej alokacji składki po jej dokonaniu.
15. W razie dokonania przez ubezpieczającego zmiany, o której mowa w ust. 14, Towarzystwo upoważnione jest do potrącenia z rachunku podstawowego opłaty za zmianę funduszu. Potrącenia dokonuje się przez odliczenie odpowiedniej liczby jednostek ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych, proporcjonalnie do udziału poszczególnych funduszy w wartości polisy, według stanu z dnia dokonania zmiany i zgodnie z wartością jednostek danego funduszu obowiązującą tego dnia. Opłacie nie podlega dokonanie pierwszej zmiany w danym roku ubezpieczenia.
16. Towarzystwo uprawnione jest do pobierania opłaty za zarządzanie i administrację ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Wysokość opłaty ustalana jest dla odpowiedniego funduszu, w odniesieniu do wszystkich zawartych z Towarzystwem umów ubezpieczenia, na których rachunki zarachowywane są jednostki danego funduszu. Opłata ta pobierana jest z aktywów danego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego podczas ich wyceny, a jej pobranie powoduje odpowiednią zmianę wartości tych aktywów, a tym samym wartości jednostki funduszu.
17. Jeżeli w danym miesiącu ubezpieczenia należne Towarzystwu opłaty lub koszty nie mogą być potrącone w całości lub części z powodu niewystarczającej wartości polisy, a wszystkie dotychczas wymagane składki regularne były płacone w wysokości i terminach oznaczonych w umowie ubezpieczenia lub w wezwaniu Towarzystwa do zapłaty zaległej składki, o którym mowa w § 13 ust. 1, Towarzystwo odlicza z rachunku podstawowego odpowiednią liczbę jednostek ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych, jaka jest możliwa do odliczenia, udzielając jednocześnie ubezpieczonemu ochrony ubezpieczeniowej w niezmienionym zakresie. Po dokonaniu alokacji kolejnych składek regularnych Towarzystwo odliczy z rachunku podstawowego brakującą w poprzednim miesiącu ubezpieczenia liczbę jednostek funduszy oraz dokona innych stosownych potrąceń. Zasada opisana powyżej będzie miała zastosowanie przez okres pierwszych dziesięciu lat ubezpieczenia pod warunkiem, że umowa ubezpieczenia nie uległa przekształceniom, o których mowa w § 13 ust. 2-7.

§ 12.

WYPŁATA WARTOŚCI LOKACYJNEJ

1. Ubezpieczający może w każdym czasie zażądać częściowej lub całkowitej wypłaty wartości lokacyjnej. Żądając częściowej wypłaty, ubezpieczający obowiązany jest wskazać fundusz lub fundusze, których jednostki mają być odliczone z rachunku celem dokonania wypłaty. Jeżeli ubezpieczający wskaże więcej niż jeden ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy, obowiązany jest również podać udział poszczególnych funduszy w części wartości lokacyjnej podlegającej wypłacie. Jeżeli ubezpieczający nie wskaże ubezpieczeniowych funduszy, których jednostki mają być odliczone z rachunku celem dokonania częściowej wypłaty wartości lokacyjnej

lub wartość zgromadzonych na rachunku jednostek któregośkolwiek z funduszy nie jest wystarczająca do dokonania wypłaty w sposób wskazany przez ubezpieczającego, wypłata następuje poprzez odliczenie jednostek funduszy z rachunku proporcjonalnie do udziału poszczególnych funduszy w wartości lokacyjnej. Jeżeli, w razie częściowej wypłaty wartości lokacyjnej, wartość zgromadzonych na rachunku jednostek któregośkolwiek z funduszy nie jest wystarczająca do potrącenia opłaty zgodnie z ust. 4, odpowiedniemu zwiększeniu ulega udział pozostałych funduszy w części wartości lokacyjnej podlegającej wypłacie.

2. Dokonując częściowej lub całkowitej wypłaty wartości lokacyjnej, Towarzystwo odlicza z rachunku lokacyjnego taką liczbę jednostek, których wartość jest równa żądanej kwocie, przy czym przeliczenie odliczanych jednostek funduszu lub funduszy następuje według ich wartości obowiązującej w dniu ustalenia wysokości wypłaty.
3. Ustalenie wysokości częściowej lub całkowitej wypłaty wartości lokacyjnej oraz jej wypłata ubezpieczającemu następują w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia złożenia przez niego żądania, o którym mowa w ust. 1. Postanowienia dotyczące sposobu wypłaty świadczeń określone w § 14 ust. 4 stosuje się odpowiednio.
4. W razie częściowej wypłaty wartości lokacyjnej, Towarzystwo uprawnione jest do potrącenia w tym samym dniu opłaty operacyjnej. Opłata jest potrącana z rachunku lokacyjnego poprzez odliczenie odpowiedniej liczby jednostek ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych – zgodnie z wartością jednostek danego funduszu w dniu potrącenia i proporcjonalnie do udziału poszczególnych funduszy w wypłacanej kwocie. W razie całkowitej wypłaty wartości lokacyjnej Towarzystwo uprawnione jest do potrącenia z wypłacanej kwoty opłaty operacyjnej.

§ 13.

ZAPRZESTANIE OPŁACANIA SKŁADEK REGULARNYCH. UBEZPIECZENIE BEZSKŁADKOWE

1. W razie nieopłacenia w terminie składki regularnej należnej w pierwszych dwóch latach ubezpieczenia, Towarzystwo wezwie ubezpieczającego do zapłaty zaległej składki, wyznaczając mu dodatkowy siedmiodniowy termin na zapłacenie tej składki, licząc od dnia otrzymania przez niego wezwania Towarzystwa. Jeżeli składka nie zostanie opłacona w dodatkowym terminie wyznaczonym przez Towarzystwo, umowa ubezpieczenia ulega rozwiązaniu z ostatnim dniem tego terminu. Towarzystwo wzywając do zapłaty zaległej składki poinformuje ubezpieczającego o powyższym skutku niezapłacenia składki.
2. W razie nieopłacenia w terminie składki regularnej należnej w trzecim roku lub następnych latach ubezpieczenia, jeżeli wartość polisy przewyższa wysokość należnych Towarzystwu w kolejnym miesiącu ubezpieczenia opłat oraz kosztów, z dniem wymagalności pierwszej nieopłaconej składki umowa ubezpieczenia ulega przekształceniu w umowę ubezpieczenia z zawieszoną płatnością składek. W razie nieopłacenia w terminie składki regularnej należnej w trzecim lub następnych latach ubezpieczenia, jeżeli wartość polisy nie przewyższa należnych Towarzystwu w kolejnym miesiącu ubezpieczenia opłat oraz kosztów, postanowienia ust. 1 stosuje się odpowiednio.
3. W trakcie trwania umowy ubezpieczenia z zawieszoną płatnością składek, warunki ochrony ubezpieczeniowej pozostają niezmienione, chyba że ogólne warunki ubezpieczenia umów dodatkowych stanowią inaczej, a należne Towarzystwu opłaty oraz koszty potrącane są z rachunku podstawowego w sposób określony w § 11 ust. 4-9. W tym czasie ubezpieczający nie może wpłacać składki lokacyjnej ani dokonywać zmian, o których mowa w § 16.
4. W trakcie trwania umowy ubezpieczenia z zawieszoną płatnością składek ubezpieczający, pod warunkiem opłacenia bieżącej składki regularnej, może wnioskować o wyrażenie przez Towarzystwo zgody na przywrócenie tej umowie postaci składkowej.
5. W razie gdy ubezpieczający w trakcie trwania umowy ubezpieczenia z zawieszoną płatnością składek nie złoży wniosku o przywrócenie umowie ubezpieczenia jej postaci składkowej w terminie 12 (dwunastu) miesięcy liczonych od dnia wymagalności pierwszej nieopłaconej składki lub Towarzystwo nie wyrazi zgody na powyższe, z dniem podjęcia takiej decyzji przez Towarzystwo umowa ubezpieczenia ulega przekształceniu w umowę ubezpieczenia bezskładkowego, z zachowaniem niezmienionych warunków ochrony ubezpieczeniowej, chyba że ogólne warunki ubezpieczenia umów dodatkowych stanowią inaczej. W czasie trwania ubezpieczenia bezskładkowego należne Towarzystwu opłaty oraz koszty potrącane są z rachunku podstawowego w sposób określony w § 11 ust. 4-9, a ubezpieczający nie może uiszczać składek oraz dokonywać zmian, o których mowa w § 16. Po upływie drugiego roku ubezpieczenia i zaplaceniu składki regularnej należnej za pierwsze dwa lata ubezpieczenia, umowa ubezpieczenia może zostać przekształcona w umowę ubezpieczenia bezskładkowego również za zgodą Towarzystwa wyrażoną na wniosek ubezpieczającego i następuje z dniem podjęcia takiej decyzji przez Towarzystwo.

6. Po upływie drugiego roku ubezpieczenia i zaplaceniu składki regularnej niezbędnej za pierwsze dwa lata ubezpieczenia, umowa ubezpieczenia może ulec przekształceniu w umowę ubezpieczenia bezskładkowego, zobowiązującą Towarzystwo do zapłaty świadczenia ubezpieczeniowego z tytułu śmierci ubezpieczonego w wysokości równej sumie wartości polisy i wartości lokacyjnej. Takie przekształcenie jest możliwe za zgodą Towarzystwa wyrażoną na wniosek ubezpieczającego w umowę ubezpieczenia bezskładkowego z zachowaniem niezmienionych warunków ochrony ubezpieczeniowej, o której mowa w ust. 5. W czasie trwania ubezpieczenia bezskładkowego należne Towarzystwu opłaty są potrącane z rachunku podstawowego w sposób określony w § 11 ust. 4-9, a ubezpieczający nie może wpłacać składek oraz dokonywać zmian, o których mowa w § 16.
7. Po przekształceniu umowy ubezpieczenia w którąkolwiek ze wskazanych powyżej umów ubezpieczenia bezskładkowego przywrócenie jej składowej postaci nie jest możliwe.

§ 14.

SPEŁNIENIE ŚWIADCZENIA

1. Spełnienie świadczenia następuje po otrzymaniu zawiadomienia o zdarzeniu ubezpieczeniowym i wyjaśnieniu okoliczności niezbędnych do ustalenia odpowiedzialności Towarzystwa i wysokości świadczenia.
2. Po otrzymaniu zawiadomienia o zdarzeniu ubezpieczeniowym Towarzystwo zgodnie z obowiązującymi przepisami poinformuje uprawnionego do świadczenia o tym, jakie dokumenty potwierdzające zajście zdarzenia ubezpieczeniowego i jego uprawnienia do świadczenia są potrzebne do spełnienia świadczenia.
3. Świadczenie z tytułu śmierci ubezpieczonego, o którym mowa w § 3 ust. 1, jest spełniane poprzez powiększenie wartości rachunku podstawowego, zaś pozostałe świadczenia są wypłacane osobie uprawnionej, którą w przypadku świadczenia z tytułu śmierci uposażonego jest ubezpieczony, zaś w przypadku świadczenia z tytułu dożycia przez uposażonego określonego wieku jest uposażony.
4. Świadczenia, które nie są spełniane poprzez powiększenie wartości rachunku podstawowego, wypłacane są przelewem na rachunek bankowy uprawnionego do otrzymania danego świadczenia lub w inny sposób uzgodniony z Towarzystwem.
5. Towarzystwo zobowiązane jest do spełnienia świadczenia ubezpieczeniowego w terminie 30 (trzydziestu) dni od otrzymania zawiadomienia o zajściu zdarzenia ubezpieczeniowego. Jeżeli wyjaśnienie wszystkich okoliczności koniecznych do ustalenia odpowiedzialności Towarzystwa okaże się niemożliwe w tym terminie, świadczenie zostanie spełnione w terminie 14 (czternastu) dni od dnia, w którym przy dołożeniu należytej staranności wyjaśnienie tych okoliczności było możliwe. W takim przypadku Towarzystwo zawiadamia pisemnie osobę zgłaszającą roszczenie o przyczynach niemożności zaspokojenia jej roszczenia w całości lub części, a także spełnia bezsporną część świadczenia.
6. Jeżeli świadczenie nie przysługuje lub przysługuje w innej wysokości niż określona w zgłoszonym roszczeniu, Towarzystwo poinformuje o tym pisemnie osobę występującą z roszczeniem, wskazując na okoliczności i podstawę prawną uzasadniającą całkowitą lub częściową odmowę spełnienia świadczenia.

§ 15.

SKUTKI PODANIA NIEPRAWDZIWYCH INFORMACJI

1. Ubezpieczający jest zobowiązany podać do wiadomości Towarzystwa wszystkie znane sobie okoliczności, o które Towarzystwo pytało w formularzu wniosku ubezpieczeniowego lub w innych pismach przed zawarciem umowy ubezpieczenia. Jeżeli ubezpieczający zawiera umowę przez przedstawiciela, obowiązek ten dotyczy również przedstawiciela i obejmuje ponadto okoliczności jemu znane. Obowiązki określone w zdaniach poprzedzających dotyczą zarówno ubezpieczającego, jak i ubezpieczonego, jeżeli umowa jest zawierana na cudzy rachunek.
2. Jeżeli niezgodnie z prawdą podano do wiadomości Towarzystwa okoliczności, o których mowa w ust. 1, Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności za skutki tych okoliczności. Jeżeli obowiązki, o których mowa w ust. 1 zostały naruszone z winy umyślnej, w razie wątpliwości przyjmuje się, że zdarzenie ubezpieczeniowe jest skutkiem okoliczności, o których mowa w zdaniu poprzedzającym.
3. Jeżeli śmierć ubezpieczonego nastąpi po upływie 3 (trzech) lat od zawarcia umowy ubezpieczenia, Towarzystwo nie może argumentować, że przy jej zawarciu podano informacje nieprawdziwe.

§ 16.

ZMIANY W ROCZNICĘ UBEZPIECZENIA

1. Ubezpieczający może wnioskować o zgodę Towarzystwa na zmianę w pierwszą i każdą kolejną rocznicę ubezpieczenia:
 - 1) wysokości sumy ubezpieczenia, przy zachowaniu dotychczasowej wysokości składek regularnych,
 - 2) częstotliwości opłacania składek regularnych.
2. Żądanie ubezpieczającego nie podlega rozpoznaniu, jeżeli zostanie złożone później niż 30 (trzydzieści) dni przed najbliższą rocznicą ubezpieczenia.
3. Jeżeli Towarzystwo wyrazi zgodę na dokonanie zmiany wysokości sumy ubezpieczenia z tytułu śmierci ubezpieczonego, innej niż wynikająca z jej indeksacji lub na dokonanie zmiany częstotliwości opłacania składek regularnych, uprawnione jest do potrącenia z rachunku opłaty za dokonaną zmianę (opłata za zmianę umowy). Potrącenia dokonuje się przez odliczenie odpowiedniej liczby jednostek ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych, proporcjonalnie do udziału poszczególnych funduszy w wartości polisy, według stanu z dnia dokonania zmiany i zgodnie z wartością jednostek danego funduszu obowiązującą tego dnia.

§ 17.

WSPÓŁUBEZPIECZENIE

1. Ubezpieczający może zawrzeć umowę ubezpieczenia na rzecz dwóch ubezpieczonych (współubezpieczenie). O ile OWU lub zawarta na ich podstawie umowa ubezpieczenia nie stanowią inaczej, powinności wynikające z umowy ubezpieczenia obciążają osobno każdego ze współubezpieczonych, natomiast wszelkie prawa z niej wynikające przysługują współubezpieczonym solidarnie.
2. Objęcie każdego z ubezpieczonych ochroną z tytułu poszczególnych kategorii ryzyka dodatkowego, o których mowa w § 2 ust. 2, następuje poprzez zawarcie przez ubezpieczającego odrębnych dodatkowych umów ubezpieczenia na rzecz każdego z nich.
3. W razie śmierci jednego z współubezpieczonych zostanie spełnione jedno świadczenie, o którym mowa w § 3. W razie jednoczesnej śmierci współubezpieczonych, świadczenie ubezpieczeniowe z tytułu śmierci każdego z nich równe jest połowie świadczenia ubezpieczeniowego, które należne byłoby w razie śmierci jednego z współubezpieczonych. W razie śmierci jednego ze współubezpieczonych ochrona ubezpieczeniowa w zakresie obejmującym śmierć drugiego współubezpieczonego wygaśnie i rozwiązaniu ulegną wszystkie umowy dodatkowe zawarte na rzecz drugiego współubezpieczonego.

§ 18.

ROZWIĄZANIE UMOWY UBEZPIECZENIA

1. Poza przypadkami odrębnie wskazanymi w OWU lub wynikającymi z przepisów prawa, umowa ubezpieczenia rozwiązuje się w następujących przypadkach:
 - 1) odstąpienia przez ubezpieczającego od umowy w terminie 30 (trzydziestu) dni, licząc od późniejszego z następujących dni: dnia jej zawarcia lub dnia, w którym ubezpieczający dowiedział się o prawie odstąpienia od umowy,
 - 2) odstąpienia przez ubezpieczającego od umowy w terminie 60 (sześćdziesięciu) dni od dnia otrzymania przez niego informacji o wartości odstąpienia (roczna informacja) przekazanej wraz z pierwszą propozycją Towarzystwa wskazaną w § 10 ust. 2,
 - 3) dokonania przez ubezpieczającego wypowiedzenia umowy, które może mieć miejsce w każdym czasie jej trwania,
 - 4) śmierci uposażonego,
 - 5) jeżeli wartość polisy jest niewystarczająca na pokrycie należnych Towarzystwu opłat oraz kosztów, przy czym powyższe nie dotyczy przypadku, kiedy Towarzystwo udziela ochrony ubezpieczeniowej zgodnie z § 11 ust. 17,
 - 6) upływem okresu, na jaki została zawarta.
2. Umowa ubezpieczenia rozwiązuje się:
 - 1) z następnym dniem po dniu, w którym Towarzystwo otrzymało oświadczenie woli ubezpieczającego o odstąpieniu od umowy – w przypadkach, o których mowa w ust. 1 pkt 1-2,
 - 2) z dniem wypłaty wartości odstąpienia lub z końcem ostatniego dnia miesiąca ubezpieczenia następującego bezpośrednio po miesiącu ubezpieczenia, w którym Towarzystwo otrzymało oświadczenie woli ubezpieczającego o wypowiedzeniu umowy, w zależności od tego, co nastąpi pierwsze - w przypadku, o którym mowa w ust. 1 pkt 3,
 - 3) z dniem nastąpienia zdarzenia ubezpieczeniowego – w przypadku, o którym mowa w ust. 1 pkt 4,

- 4) z ostatnim dniem miesiąca, poprzedzającego miesiąc, w którym pierwszego dnia wartość polisy byłaby niewystarczająca na pokrycie należnych Towarzystwu opłat oraz kosztów - w przypadku, o którym mowa w ust. 1 pkt 5,
 - 5) z końcem ostatniego dnia okresu, na jaki została zawarta – w przypadku, o którym mowa w ust. 1 pkt 6.
3. W razie odstąpienia przez ubezpieczającego od umowy w terminie wskazanym w ust.1 pkt 1, Towarzystwo zwraca ubezpieczającemu wpłaconą przez niego składkę w wysokości nominalnej, przy czym ma prawo potrącić składkę za czas udzielanej ochrony ubezpieczeniowej.
 4. W razie odstąpienia przez ubezpieczającego od umowy w terminie wskazanym w ust.1 pkt 2, Towarzystwo wypłaca ubezpieczającemu wartość polisy i wartość lokacyjną po pomniejszeniu o opłatę z tytułu odstąpienia równą 4 (cztery) procent wartości polisy. Kwotę, o której mowa powyżej, ustala się na dzień otrzymania przez Towarzystwo oświadczenia woli ubezpieczającego o odstąpieniu od umowy.
 5. Ustalenie i zwrot kwoty wskazanej w ust. 3 i 4 następują w terminie 30 (trzydziestu) dni od otrzymania przez Towarzystwo oświadczenia woli ubezpieczającego o odstąpieniu od umowy. Postanowienia dotyczące sposobu wypłaty świadczeń określone w § 14 ust. 4 stosuje się odpowiednio.

§ 19.

WARTOŚĆ ODSTĄPIENIA

1. W razie rozwiązania umowy ubezpieczenia zawartej na podstawie OWU w okolicznościach, które nie uzasadniają spełnienia świadczenia ubezpieczeniowego z tytułu tej umowy lub którejkolwiek z umów dodatkowych ani zwrotu składki, Towarzystwo wypłaca ubezpieczającemu albo jego spadkobiercom wartość odstąpienia.
2. Jeżeli rozwiązanie umowy ubezpieczenia ma miejsce po upływie 2 (dwóch) lat ubezpieczenia, wartość odstąpienia jest równa sumie wartości polisy oraz wartości lokacyjnej, pod warunkiem zapłacenia składki regularnej należnej za ten okres. W pozostałych przypadkach wartość odstąpienia jest równa wartości lokacyjnej.
3. Prawo do wypłaty wartości odstąpienia wygasa z chwilą spełnienia świadczenia poprzez powiększenie wartości rachunku, z wyłączeniem spełnienia świadczenia z umowy dodatkowej zawartej na podstawie Ogólnych Warunków Ubezpieczenia Składki.
4. Ustalenie wysokości oraz wypłaty wartości odstąpienia następują w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia otrzymania przez Towarzystwo oświadczenia woli ubezpieczającego o wypowiedzeniu umowy. Z chwilą wypłaty wartości odstąpienia wygasa ochrona ubezpieczeniowa. Postanowienia dotyczące sposobu wypłaty świadczeń określone w § 14 ust. 4 stosuje się odpowiednio.

§ 20.

REKLAMACJE

1. Przez reklamację, w tym skargi i zażalenia, rozumie się wystąpienia skierowane do Towarzystwa przez ubezpieczającego, ubezpieczonego lub innego uprawnionego z umowy ubezpieczenia, w którym zgłaszane są zastrzeżenia dotyczące usług świadczonych przez Towarzystwo.
2. Organem właściwym do rozpatrzenia reklamacji jest Zarząd Towarzystwa lub upoważnieni przez Zarząd pracownicy Towarzystwa.
3. Reklamacje mogą być składane:
 - 1) w formie pisemnej – osobiście, w siedzibie Towarzystwa lub jego jednostce albo przesyłką pocztową (w rozumieniu art. 3 pkt 21 ustawy Prawo pocztowe),
 - 2) ustnie – telefonicznie albo osobiście do protokołu podczas wizyty w siedzibie Towarzystwa lub jego jednostce,
 - 3) w formie elektronicznej z wykorzystaniem środków komunikacji elektronicznej – na adres mailowy wskazany na stronie internetowej Towarzystwa.
4. Złożenie reklamacji niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zaistnieniu okoliczności budzących zastrzeżenia, umożliwi Towarzystwu rzetelne i efektywne jej rozpatrzenie. W celu sprawnego przeprowadzenia procesu rozpatrzenia reklamacji, zgłaszający ją powinien podać dane osobowe i kontaktowe umożliwiające jego identyfikację, zwłaszcza: imię i nazwisko, adres zamieszkania oraz numer PESEL.
5. Na żądanie zgłaszającego reklamację, wyrażone w jej treści, osobie tej przekazywane jest potwierdzenie faktu jej złożenia. W zależności od złożonej dyspozycji, potwierdzenie takie przekazywane jest osobiście w siedzibie Towarzystwa, pisemnie lub za pośrednictwem środków komunikacji elektronicznej.
6. O sposobie rozpatrzenia reklamacji Towarzystwo powiadomi osobę, która ją zgłosiła – w postaci papierowej lub za pomocą innego trwałego nośnika informacji (w rozumieniu ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych). Na wniosek zgłaszającego reklamację Towarzystwo udzieli odpowiedzi pocztą elektroniczną.

7. Towarzystwo rozpatruje reklamację i udziela odpowiedzi bez zbędnej zwłoki, nie później niż w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia jej otrzymania, przy czym do zachowania terminu wystarczy wysłanie odpowiedzi przed jego upływem.
8. W szczególnie skomplikowanych przypadkach, uniemożliwiających rozpatrzenie reklamacji i udzielenie odpowiedzi w terminie, o którym mowa w ust. 7, Towarzystwo wyjaśni zgłaszającemu reklamację przyczynę opóźnienia, wskaże okoliczności, które muszą zostać ustalone dla rozpatrzenia sprawy oraz określi przewidywany termin rozpatrzenia reklamacji i udzielenia odpowiedzi, który nie może przekroczyć 60 (sześćdziesięciu) dni od dnia otrzymania reklamacji.
9. Zgłaszający reklamację jest uprawniony do złożenia odwołania od decyzji Towarzystwa dotyczącej złożonej reklamacji. W sprawach odwołań stosuje się odpowiednio postanowienia ust.1-8.
10. Zgłaszającemu reklamację, w sytuacji nieuwzględnienia jego roszczeń w powyższym trybie rozpatrywania reklamacji, przysługuje prawo do złożenia wniosku o rozpatrzenie sprawy przez Rzecznika Finansowego. Osobie fizycznej będącej ubezpieczającym, ubezpieczonym lub uprawnionym z umowy ubezpieczenia przysługuje prawo do wystąpienia do Rzecznika Finansowego z wnioskiem o wszczęcie postępowania w sprawie pozasądowego rozwiązywania sporów pomiędzy klientem a podmiotem rynku finansowego.
11. Konsument ma prawo zwrócenia się o pomoc do Miejskiego lub Powiatowego Rzecznika Konsumenta.
12. Sposób i tryb rozpatrywania wniosków i skarg przez podmioty, o których mowa w ust.10-11 regulują właściwe przepisy.
13. Towarzystwo podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.
14. Niezależnie od powyżej wskazanych uprawnień ubezpieczającemu, ubezpieczonemu i innemu uprawnionemu z umowy ubezpieczenia przysługuje prawo do złożenia powództwa do właściwego sądu.

§ 21.

PRAWO WŁAŚCIWE I SĄD WŁAŚCIWY

1. Prawem właściwym dla umowy ubezpieczenia jest prawo Rzeczypospolitej Polskiej.
2. Sądem właściwym w sprawach o roszczenia ze stosunku ubezpieczenia jest sąd właściwości ogólnej lub sąd właściwy dla miejsca zamieszkania lub siedziby ubezpieczającego, ubezpieczonego lub jego spadkobiercy, uprawnionego z umowy ubezpieczenia lub jego spadkobiercy.

§ 22.

UMOWA UBEZPIECZENIA NA CUDZY RACHUNEK

1. Do zawarcia umowy ubezpieczenia na życie na cudzy rachunek, z zastrzeżeniem § 5 ust. 1 i § 17 ust. 1, a także do jej zmiany, konieczna jest uprzednia zgoda ubezpieczonego. Zmiana umowy bez zgody ubezpieczonego nie może naruszać jego praw, ani praw innego uprawnionego z umowy ubezpieczenia.
2. Przed wyrażeniem przez ubezpieczonego zgody na udzielenie ochrony ubezpieczeniowej, ubezpieczający jest zobowiązany do przekazania ubezpieczonemu OWU w formie pisemnej lub, jeżeli ubezpieczony wyrazi na to zgodę, na innym trwałym nośniku. Ubezpieczony może też wymagać, aby Towarzystwo udzieliło mu informacji o postanowieniach umowy ubezpieczenia zawartej na jego rachunek oraz informacji o ogólnych warunkach ubezpieczenia, na podstawie których umowa ta została zawarta - w zakresie, w jakim dotyczą one jego praw i obowiązków.
3. W przypadku umowy ubezpieczenia na cudzy rachunek, ubezpieczający przekazuje ubezpieczonemu na piśmie lub, jeżeli ubezpieczony wyrazi na to zgodę, na innym trwałym nośniku, poniższe informacje przekazane przez Towarzystwo:
 - 1) o zmianie warunków umowy ubezpieczenia lub o zmianie prawa dla niej właściwego, z określeniem wpływu tych zmian na wartość przysługujących świadczeń – przed wyrażeniem przez ubezpieczającego zgody na powyższe zmiany,
 - 2) o wysokości świadczeń przysługujących z umowy ubezpieczenia, jeżeli wysokość świadczeń ulega zmianie w czasie trwania umowy – niezwłocznie po przekazaniu ubezpieczającemu tych informacji przez Towarzystwo,
 - 3) o zmianie sumy ubezpieczenia wyrażonej w określonej kwocie, jeżeli świadczenie jest ustalane na jej podstawie – niezwłocznie po przekazaniu ubezpieczającemu tych informacji przez Towarzystwo.
4. W razie niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków, o których mowa w ust. 2 i 3, ubezpieczający ponosi wobec Towarzystwa odpowiedzialność na zasadach ogólnych.
5. W przypadku umowy ubezpieczenia na cudzy rachunek, ubezpieczony może wystąpić z umowy ubezpieczenia w terminie 60 (sześćdziesięciu) dni od dnia otrzymania po raz pierwszy rocznej informacji, o której mowa w § 10 ust. 2. W takim przypadku:

- 1) umowa ubezpieczenia rozwiązuje się bez zgody ubezpieczającego następnego dnia po dniu, w którym Towarzystwo otrzymało oświadczenie woli ubezpieczonego o wystąpieniu z umowy,
 - 2) ochrona ubezpieczeniowa jest udzielana do dnia, w którym Towarzystwo otrzymało oświadczenie woli ubezpieczonego o wystąpieniu z umowy,
 - 3) stosuje się postanowienia § 18 ust. 4-5.
6. W przypadku, gdy osobą zgłaszającą roszczenie w umowie ubezpieczenia na cudzy rachunek nie jest ubezpieczony, wówczas zawiadomienia Towarzystwa, o których mowa w § 14 ust. 5-6 dotyczą także ubezpieczonego.

§ 23.

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

1. Ubezpieczający, ubezpieczony i uposażony nie mogą przenieść praw przysługujących im z umowy ubezpieczenia na osoby trzecie.
2. Informacje dotyczące wymienionych w OWU wielkości minimalnych, maksymalnych i limitów obowiązujących w poszczególnych dniach, w tym w dniu sporządzenia wniosku i jego rejestracji, udzielane są przez Dział Obsługi Klienta Towarzystwa.
3. Z uprawnień określonych w OWU Towarzystwo nie będzie korzystało w sposób godzący w dobre obyczaje ani w inny sposób, który postanowienia uprawniające Towarzystwo do stosownych ustaleń czyniłby niedozwolonymi.
4. Wszelkie oświadczenia woli oraz inne oświadczenia i powiadomienia przewidziane w OWU i składane w związku z zawarciem i wykonaniem umowy ubezpieczenia wymagają formy pisemnej. Złożony podpis powinien być zgodny z wzorem podpisu przekazanym uprzednio Towarzystwu. Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne szkody powstałe po stronie ubezpieczającego, ubezpieczonego, uposażonego i uposażonego zastępczego oraz innych osób, w szczególności z tytułu opóźnienia w reakcji na oświadczenie lub powiadomienie ubezpieczającego lub ubezpieczonego, jeżeli złożony podpis nie jest zgodny z wzorem podpisu przekazanym uprzednio Towarzystwu.
5. Wszelkie dokumenty, których przekazanie Towarzystwu zgodnie z OWU jest niezbędne, powinny być sporządzone w języku polskim lub przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego. Zagraniczne dokumenty dowodowe muszą być uwierzytelnione zgodnie z obowiązującymi przepisami, a w razie ich braku – przez polską placówkę dyplomatyczną.
6. Pisma Towarzystwa są kierowane pod ostatni znany Towarzystwu adres ubezpieczającego, ubezpieczonego, uposażonego lub innego uprawnionego z umowy ubezpieczenia.
7. Agenci ubezpieczeniowi są upoważnieni do czynności wymienionych w udzielonych im pełnomocnictwach.
8. Informacje o wypłacalności i kondycji finansowej Towarzystwa są dostępne na stronie internetowej pod adresem www.aviva.pl/sprawozdania.

§ 24.

ZAŁĄCZNIKI

Załącznikami do OWU, stanowiącymi ich integralną część, są:

- 1) Tabela Opłat,
- 2) Tabela standardowych miesięcznych wskaźników kosztu ochrony ubezpieczeniowej,
- 3) Regulamin Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych,
- 4) Informacja o postanowieniach z wzorca umownego.

Niniejsze ogólne warunki ubezpieczenia zostały przyjęte uchwałą Zarządu Aviva Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna z 10 listopada 2015 roku i weszły w życie 1 stycznia 2016 roku.

TABELA OPŁAT

I. Wysokość opłat

Rodzaj opłaty	Wysokość opłaty
Manipulacyjna	2,00 zł
Administracyjna	2,40 zł 1,50 zł – w przypadku ubezpieczenia bezskładkowego oraz po powiększeniu wartości rachunku, o którym mowa w par. 2 ust. 3 i par. 3 ust. 1 OWU
Operacyjna	50 zł
Za zmianę funduszu	20 zł
Za zmianę umowy	20 zł

II. Zasady ustalania wysokości opłat

1. Wysokość opłaty manipulacyjnej oraz administracyjnej, potrącanych przez Towarzystwo zgodnie z OWU, może ulec podwyższeniu. Zmiana wysokości opłat nie może mieć miejsca częściej niż raz w danym roku kalendarzowym.
2. Podwyższenie wysokości opłat, o których mowa w pkt 1, następuje zgodnie ze wskaźnikiem ustalonym przez Towarzystwo. Stosunek ustalonej przez Towarzystwo nowej wysokości opłat do wysokości opłat określonych w Tabeli opłat nie może być większy od wyższego z następujących wskaźników: wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych lub wzrostu przeciętnego wynagrodzenia miesięcznego w sektorze przedsiębiorstw, wynikających z ogłoszeń Głównego Urzędu Statystycznego, obejmujących okres od dnia ostatniej zmiany wysokości opłat do dnia, w którym ustalona została nowa wysokość opłat.
3. Wysokość opłaty operacyjnej, za zmianę funduszu oraz za zmianę umowy, potrącanych przez Towarzystwo zgodnie z OWU, kalkulowana jest przez Towarzystwo na podstawie częstotliwości dokonywania operacji, w związku, z którymi opłaty te są pobierane, oraz kosztów tych operacji ponoszonych przez Towarzystwo.
4. Wysokość opłat, o których mowa w pkt 3, obowiązujących w dniu zawarcia umowy ubezpieczenia została wskazana w powyższej Tabeli i może ulec zmianie zgodnie z zasadami, o których mowa w punkcie poprzedzającym.
5. O zmianie wysokości opłat zgodnie z powyższymi zasadami Towarzystwo informuje ubezpieczającego przed wprowadzeniem tych zmian, a ubezpieczający ma prawo wypowiedzieć umowę ubezpieczenia zgodnie z zasadami określonymi w OWU.

**TABELA STANDARDOWYCH MIESIĘCZNYCH WSKAŹNIKÓW
KOSZTU OCHRONY UBEZPIECZENIOWEJ**

Miesięczny wskaźnik kosztu ochrony ubezpieczeniowej stanowi iloraz liczby w Tabeli (odpowiedniej dla wieku ubezpieczonego w dniu potrącenia kosztu) oraz kwoty 10 000 (dziesięć tysięcy) złotych

Wiek ubezpieczonego		Wiek ubezpieczonego	
do 18	0,84 zł	60	16,20 zł
19	0,84 zł	61	17,56 zł
20	0,84 zł	62	19,01 zł
21	0,86 zł	63	20,54 zł
22	0,87 zł	64	22,17 zł
23	0,88 zł	65	23,93 zł
24	0,92 zł	66	25,84 zł
25	0,92 zł	67	27,87 zł
26	0,93 zł	68	30,03 zł
27	0,96 zł	69	32,30 zł
28	1,02 zł	70	34,68 zł
29	1,11 zł	71	37,18 zł
30	1,19 zł	72	39,90 zł
31	1,28 zł	73	42,89 zł
32	1,36 zł	74	46,20 zł
33	1,44 zł	75	49,83 zł
34	1,53 zł	76	53,73 zł
35	1,65 zł	77	57,88 zł
36	1,81 zł	78	62,34 zł
37	2,01 zł	79	67,12 zł
38	2,25 zł	80	72,23 zł
39	2,51 zł	81	77,76 zł
40	2,81 zł	82	83,45 zł
41	3,11 zł	83	89,35 zł
42	3,43 zł	84	95,45 zł
43	3,77 zł	85	101,48 zł
44	4,13 zł	86	108,63 zł
45	4,52 zł	87	116,21 zł
46	4,95 zł	88	124,26 zł
47	5,44 zł	89	132,73 zł
48	5,96 zł	90	141,66 zł
49	6,52 zł	91	151,06 zł
50	7,12 zł	92	160,89 zł
51	7,76 zł	93	171,37 zł
52	8,44 zł	94	182,38 zł
53	9,16 zł	95	193,94 zł
54	9,93 zł	96	206,06 zł
55	10,76 zł	97	218,72 zł
56	11,66 zł	98	231,95 zł
57	12,65 zł	99	245,74 zł
58	13,74 zł	od 100	260,08 zł
59	14,92 zł		

**REGULAMIN UBEZPIECZENIOWYCH
FUNDUSZY KAPITAŁOWYCH**

I. POSTANOWIENIA WSTĘPNE. WYKAZ UBEZPIECZENIOWYCH FUNDUSZY KAPITAŁOWYCH

- Niniejszy Regulamin określa zasady działania ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych utworzonych w celu inwestowania środków pieniężnych pochodzących ze składek ubezpieczeniowych.
- Niniejszy Regulamin zawiera wykaz ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych oferowanych dla umów ubezpieczenia zawieranych na podstawie ogólnych warunków ubezpieczenia, do których ten Regulamin stanowi załącznik, określa zasady lokowania środków tych funduszy oraz zasady i terminy wyceny jednostek tych funduszy.
- W kwestiach nieuregulowanych w niniejszym Regulaminie stosuje się postanowienia wymienionych powyżej ogólnych warunków ubezpieczenia oraz warunków ogólnych dodatkowych umów ubezpieczenia ewentualnie zawieranych jako uzupełnienie umów ubezpieczenia zawartych na podstawie tych pierwszych ogólnych warunków.
- Lista oferowanych ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych:
 - Fundusz Akcji,
 - Fundusz Dłużny Aktywnej Selekcji,
 - Fundusz Dynamiczny,
 - Fundusz Dynamiczny Aktywnej Selekcji,
 - Fundusz Gwarancji Zysku,
 - Fundusz Gwarantowany,
 - Fundusz Międzynarodowy,
 - Fundusz Pieniężny,
 - Fundusz Spółek Dywidendowych,
 - Fundusz Stabilnego Wzrostu,
 - Fundusz Stabilny Aktywnej Selekcji,
 - Fundusz Zrównoważony,
 - Fundusz Zrównoważony Aktywnej Selekcji.

II. ZAOFEROWANIE NOWEGO UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO

- Towarzystwo może zaoferować nowy ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy dla umów ubezpieczenia zawieranych na podstawie ogólnych warunków ubezpieczenia, do których ten Regulamin stanowi załącznik, rozszerzając tym listę oferowanych ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych.
- W przypadku rozszerzenia listy oferowanych ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych, Towarzystwo udostępni informacje o nowym funduszu w zakresie analogicznym do informacji dotyczących dotychczas oferowanych ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych.
- Lista oferowanych ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych oraz zasady lokowania środków ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych znajdują się na stronie internetowej Towarzystwa.

III. LIKWIDACJA UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO

- Towarzystwo może zlikwidować ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy oferowany dla umów ubezpieczenia zawieranych na podstawie ogólnych warunków ubezpieczenia, do których ten Regulamin stanowi załącznik.
- Towarzystwo udostępni informację o planowanej likwidacji funduszu z co najmniej trzymiesięcznym wyprzedzeniem, podając:
 - nazwę likwidowanego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego,
 - datę likwidacji,
 - termin, w jakim można złożyć wniosek o przeliczenie zarachowanych na rachunku jednostek likwidowanego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego na jednostki innego funduszu oraz oświadczenie o wyborze funduszu, na którego jednostki ma być przeliczana część składki ubezpieczeniowej dotychczas podlegająca alokacji w jednostki likwidowanego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego,
 - nazwę ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego znajdującego się w ofercie Towarzystwa, na którego jednostki zostaną przeliczone zarachowane na rachunku jednostki likwidowanego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego oraz na którego jednostki będzie przeliczana część składki ubezpieczeniowej dotychczas podlegająca alokacji w jednostki likwidowanego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego, w razie nieotrzymania przez Towarzystwo odmiennej dyspozycji, o której mowa powyżej (domyślny fundusz docelowy).
- Domyślny fundusz docelowy będzie ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, którego cel inwestycyjny oraz strategia lokowania aktywów

są, zgodnie z najlepszą wiedzą Towarzystwa, najbardziej zbliżone do celu inwestycyjnego oraz strategii lokowania aktywów likwidowanego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego.

4. W dniu likwidacji ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego jednostki likwidowanego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego zarachowane na rachunku zostaną przeliczone na jednostki ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego wskazanego zgodnie z pkt 2 ppkt 3 powyżej albo na jednostki domyślnego funduszu docelowego, z zastrzeżeniem, że przeliczenie nie może mieć miejsca na jednostki Funduszu Gwarantowanego oraz z uwzględnieniem warunków i ograniczeń wynikających z umowy ubezpieczenia. Jeżeli wskazanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego nie będzie spełniać tych warunków i ograniczeń, jednostki likwidowanego funduszu kapitałowego zostaną przeliczone na jednostki domyślnego funduszu docelowego. Postanowienia zdań poprzedzających stosuje się odpowiednio przy wyborze funduszu, na którego jednostki ma być przeliczana część składki ubezpieczeniowej dotychczas podlegająca alokacji w jednostki likwidowanego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego.
5. Wraz z przeliczeniem, o którym mowa w pkt 4, do ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego, na którego jednostki będzie miało miejsce przeliczenie, zostanie przeniesiona odpowiednia część aktywów likwidowanego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego.
6. Do przeliczenia jednostek oraz wyboru funduszu, o których mowa w pkt 4, stosuje się odpowiednio postanowienia umowy ubezpieczenia dotyczące przeliczenia zarachowanych na rachunku jednostek ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego na jednostki innego funduszu oraz zmiany proporcji podziału części składki pomiędzy wybrane ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe, z tym że Towarzystwo nie pobiera żadnych opłat za dokonanie tych zmian. Przeliczenie jednostek oraz zmiana proporcji podziału części składki pomiędzy ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe, o których mowa powyżej, nie pomniejszają też liczby operacji tego typu, które zgodnie z postanowieniami umowy ubezpieczenia są wykonywane bez pobrania opłaty.

IV. REGULAMIN LOKOWANIA ŚRODKÓW UBEZPIECZENIOWYCH FUNDUSZY KAPITAŁOWYCH

1. Niniejszy Regulamin lokowania środków ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych obejmuje charakterystykę aktywów wchodzących w skład poszczególnych ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych, kryteria doboru aktywów i zasady ich dywersyfikacji oraz inne ograniczenia inwestycyjne, opisane odrębnie dla każdego z oferowanych funduszy kapitałowych.
2. Każdy z ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych tworzą wyodrębnione pojęciowo aktywa Towarzystwa zbierane i inwestowane z przeznaczeniem na określone wypłaty przewidziane w umowach ubezpieczenia. Wyodrębnione na powyższych zasadach aktywa pozostają wyłączną własnością Towarzystwa, które decyduje o formach, kierunkach i sposobach ich inwestowania, zarządzania, jak również przechowania. Ubezpieczający, ubezpieczony, uposażony, ani inne osoby uprawnione z umowy ubezpieczenia nie mogą żądać wydzielenia poszczególnych aktywów przypisanych do danego funduszu.
3. Wszelkie koszty zewnętrzne wynikające z inwestowania i przechowywania aktywów funduszu, a w szczególności opłaty i prowizje od zawartych transakcji, koszty prowadzenia rachunków i dokonywanych przelewów, koszty związane z przeprowadzeniem wyceny oraz koszty bezpiecznego przechowywania aktywów przez podmioty zewnętrzne, opłaty wynikające z przepisów, w szczególności podatkowych, jak też postanowień zawartych umów ubezpieczenia, w szczególności opłaty za zarządzanie i administrację ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi, pomniejszają wartość aktywów funduszu.
4. Wysokość opłat za zarządzanie i administrację ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi, do których pobierania uprawnione jest Towarzystwo, ustalana jest odrębnie dla każdego funduszu, w odniesieniu do zawartych z Towarzystwem umów ubezpieczenia, z których tytułu na rachunki zarachowywane są jednostki danego funduszu. Opłaty pobierane są z aktywów danego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego podczas ich wyceny, a ich pobranie powoduje odpowiednią zmianę wartości tych aktywów, a tym samym wartości jednostki funduszu.
5. Opłaty za zarządzanie i administrację ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi naliczane są od średniej rocznej wartości aktywów netto danego funduszu i wynoszą maksymalnie 5 proc. (pięć procent) tej średniej w skali roku dla danego funduszu. Wysokość opłat za zarządzanie i administrację ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi obowiązująca na dzień zawarcia umowy ubezpieczenia jest wskazana w poniższej tabeli. Informacje o aktualnej wartości tych opłat znajdują się na stronie internetowej Towarzystwa, są dostępne w siedzibie Towarzystwa oraz można je uzyskać korzystając z infolinii Towarzystwa.

Fundusz Akcji	3,25 proc. ¹⁾
Fundusz Dłużny Aktywnej Selekcji	0 proc. ²⁾
Fundusz Dynamiczny	3,25 proc. ¹⁾
Fundusz Dynamiczny Aktywnej Selekcji	0 proc. ²⁾
Fundusz Gwarancji Zysku	1,25 proc. ¹⁾
Fundusz Gwarantowany	2 proc. ¹⁾
Fundusz Międzynarodowy	2,5 proc. ¹⁾
Fundusz Pieniężny	1,5 proc. ¹⁾
Fundusz Spółek Dywidendowych	3 proc. ¹⁾
Fundusz Stabilnego Wzrostu	2,25 proc. ¹⁾
Fundusz Stabilny Aktywnej Selekcji	0 proc. ²⁾
Fundusz Zrównoważony	2,75 proc. ¹⁾
Fundusz Zrównoważony Aktywnej Selekcji	0 proc. ²⁾

- 1) W razie inwestycji pośrednich w certyfikaty inwestycyjne lub jednostki uczestnictwa emitowane lub zbywane przez fundusze inwestycyjne zarządzane przez Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. opłata za zarządzanie i administrację danym ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym przewidziana w powyższej tabeli zostanie pomniejszona o pobierane przez to Towarzystwo funduszy inwestycyjnych opłaty i wynagrodzenie w związku z takim sposobem inwestowania aktywów funduszu.
- 2) W związku z inwestowaniem pośrednim w certyfikaty inwestycyjne lub jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych mających siedzibę na obszarze Polski albo tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą i pobieraniem opłat za zarządzanie tymi aktywami przez Towarzystwa funduszy inwestycyjnych lub ww. instytucje.

6. Fundusz Akcji

Celem inwestycyjnym Funduszu Akcji jest uzyskanie w długim terminie wysokiego poziomu dochodu zgodnego ze wzrostem cen akcji spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Towarzystwo nie gwarantuje osiągnięcia wyżej określonego celu.

Aktywa Funduszu mogą być lokowane w akcjach, dłużnych papierach wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa lub inne podmioty, certyfikatach inwestycyjnych lub jednostkach uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, listach zastawnych, pożyczkach, depozytach bankowych oraz środkach pieniężnych, w tym zgromadzonych na rachunkach bankowych. Aktywami Funduszu mogą być instrumenty pochodne, jak opcje, transakcje terminowe typu futures, transakcje zamienne. Poza wyżej wymienionymi aktywami w skład Funduszu mogą wchodzić inne aktywa, które zgodnie z obowiązującymi przepisami, mogą stanowić pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Fundusz Akcji jest funduszem o wysokim ryzyku inwestycyjnym. Aktywa Funduszu są lokowane głównie w akcjach notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Wartość jednostki Funduszu może wykazywać bardzo wysoką zmienność i podlegać zarówno krótkoterminowym, jak i długoterminowym tendencjom spadkowym. Ryzyko inwestycyjne Funduszu jest ograniczane poprzez staranny dobór do Funduszu akcji spółek reprezentujących różne branże oraz wysokie dywersyfikowanie pakietu akcji. Głównym kryterium doboru akcji spółek do Funduszu jest analiza fundamentalna uwzględniająca ocenę sytuacji ekonomiczno-finansowej i perspektyw rozwoju poszczególnych spółek i branż. Największą część Funduszu stanowią akcje największych polskich spółek. Poziom wartości jednostki Funduszu w znacznym stopniu zależy od koniunktury na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Aktywa Funduszu lokowane są z zachowaniem zasad dywersyfikacji i ograniczeń inwestycyjnych określonych w obowiązujących przepisach. Towarzystwo określa minimalny i maksymalny udział wartości lokat Funduszu w poszczególnych rodzajach aktywów w łącznej wartości aktywów Funduszu, biorąc pod uwagę cel inwestycyjny Funduszu oraz profil ryzyka inwestycyjnego Funduszu. W razie przekroczenia ustalonych limitów, Towarzystwo podejmie działania w celu dostosowania w terminie 3 (trzech) miesięcy stanu aktywów Funduszu do tych limitów.

Informacje o obowiązujących na dzień zawarcia umowy ubezpieczenia limitach udziału wartości lokat Funduszu w poszczególnych rodzajach aktywów znajdują się w załączniku do niniejszego Regulaminu. Informacje o aktualnej wartości tych limitów znajdują się na stronie internetowej Towarzystwa, są dostępne w siedzibie Towarzystwa oraz można je uzyskać korzystając z infolinii Towarzystwa.

Aktywa Funduszu mogą być lokowane bezpośrednio w papierach wartościowych, instrumentach finansowych niebędących papierami wartościowymi oraz innych aktywach lub pośrednio – w certyfikatach inwestycyjnych, jednostkach uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych mających siedzibę na obszarze Polski lub tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.

Udział lokat w akcjach w wartości aktywów Funduszu uzależniony jest od oceny bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku akcji i rynku finansowych instrumentów dłużnych. Przy ocenie bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku dłużnych papierów wartościowych oraz rynku akcji, służącej podjęciu decyzji o lokowaniu środków w poszczególnych rodzajach aktywów oraz doborze papierów wartościowych, stosowane są głównie:

- 1) analiza sytuacji gospodarczej kraju,
- 2) analiza fundamentalna uwzględniająca obecną i prognozowaną sytuację ekonomiczno-finansową i pozycję rynkową poszczególnych spółek,
- 3) bieżący i prognozowany poziom rynkowych stóp procentowych oraz stopy inflacji,
- 4) ocena możliwości wzrostu cen papierów wartościowych,
- 5) ocena poziomu wyceny rynkowej poszczególnych instrumentów finansowych,
- 6) ocena ryzyka braku płynności papierów wartościowych, zmienności ich cen oraz niewypłacalności emitentów.

7. Fundusz Dłużny Aktywnej Selekcji

Celem inwestycyjnym Funduszu Dłużnego Aktywnej Selekcji jest stabilny i długoterminowy wzrost wartości jednostki Funduszu. Towarzystwo nie gwarantuje osiągnięcia wyżej określonego celu.

Aktywa Funduszu mogą być lokowane w certyfikatach inwestycyjnych lub jednostkach uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucję wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, dłużnych papierach wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa lub inne podmioty, listach zastawnych, pożyczkach, depozytach bankowych oraz środkach pieniężnych, w tym zgromadzonych na rachunkach bankowych. Aktywami Funduszu mogą być bezpośrednio lub pośrednio (poprzez inwestycje w certyfikaty inwestycyjne lub jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych lub tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucję wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą) instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne. Poza wyżej wymienionymi aktywami w skład Funduszu mogą wchodzić inne aktywa o charakterze dłużnym, które zgodnie z obowiązującymi przepisami mogą stanowić pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Fundusz Dłużny Aktywnej Selekcji jest funduszem o umiarkowanym poziomie ryzyka inwestycyjnego. Aktywa Funduszu, w dominującym stopniu w sposób pośredni poprzez inwestycje w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, lokowane są w dłużnych papierach wartościowych, zarówno skarbowych tj. emitowanych przez Skarb Państwa (i jego odpowiedniki w innych państwach należących do OECD) lub banki centralne państw należących do OECD, jak i nieskarbowych tj. emitowanych przez podmioty inne niż Skarb Państwa (i jego odpowiedniki w innych państwach należących do OECD) lub banki centralne państw należących do OECD. Lokowanie aktywów Funduszu w dłużnych papierach wartościowych, w tym długoterminowych obligacjach o stałym oprocentowaniu, oraz utrzymywanie części aktywów Funduszu w nieskarbowych dłużnych papierach wartościowych powoduje, że wartość jednostki Funduszu może wykazywać zmienność i podlegać tendencjom spadkowym w zależności od zmian poziomu rynkowych stóp procentowych oraz zmian rynkowej wyceny wiarygodności kredytowej emitentów, których dłużne papiery wartościowe wchodziły w skład aktywów Funduszu. Pozostałą część aktywów Funduszu stanowią będą głównie środki pieniężne. Aktywa Funduszu lokowane są z zachowaniem zasad dywersyfikacji i ograniczeń inwestycyjnych określonych w obowiązujących przepisach. Towarzystwo określa minimalny i maksymalny udział wartości lokat Funduszu w poszczególnych rodzajach aktywów w łącznej wartości aktywów Funduszu, biorąc pod uwagę cel inwestycyjny Funduszu oraz profil ryzyka inwestycyjnego Funduszu, przy czym w przypadku inwestycji pośrednich przy stosowaniu limitów zaangażowania w poszczególne rodzaje aktywów brane są pod uwagę strategii inwestycyjne stosowane przez poszczególne fundusze inwestycyjne lub instytucje wspólnego inwestowania. W razie przekroczenia ustalonych limitów, Towarzystwo podejmie działania w celu dostosowania w terminie 3 (trzech) miesięcy stanu aktywów Funduszu do tych limitów.

Informacje o obowiązujących na dzień zawarcia umowy ubezpieczenia limitach udziału wartości lokat Funduszu w poszczególnych rodzajach aktywów znajdują się w załączniku do niniejszego Regulaminu. Informacje o aktualnej wartości tych limitów znajdują się na stronie internetowej Towarzystwa, są dostępne w siedzibie Towarzystwa oraz można je uzyskać korzystając z infolinii Towarzystwa.

Udział nieskarbowych dłużnych papierów wartościowych w łącznej wartości aktywów Funduszu uzależniony jest od oceny bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku tych papierów wartościowych oraz sytuacji poszczególnych emitentów.

Przy ocenie bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku dłużnych papierów wartościowych w tym nieskarbowych dłużnych papierów wartościowych, służącej podjęciu decyzji o lokowaniu środków w poszczególnych rodzajach aktywów oraz doborze papierów wartościowych, stosowane są głównie:

- 1) analiza sytuacji gospodarczej kraju,
- 2) analiza fundamentalna uwzględniająca obecną i prognozowaną sytuację ekonomiczno-finansową i pozycję rynkową poszczególnych emitentów,
- 3) bieżący i prognozowany poziom rynkowych stóp procentowych oraz stopy inflacji,
- 4) ocena możliwości wzrostu cen papierów wartościowych,
- 5) ocena poziomu wyceny rynkowej ryzyka kredytowego poszczególnych instrumentów finansowych,
- 6) ocena ryzyka braku płynności papierów wartościowych, zmienności ich cen oraz niewypłacalności emitentów.

8. Fundusz Dynamiczny

Celem inwestycyjnym Funduszu Dynamicznego jest uzyskanie w długim terminie wysokiego poziomu dochodu głównie poprzez inwestycje na rynku akcji. Towarzystwo nie gwarantuje osiągnięcia wyżej określonego celu.

Aktywa Funduszu mogą być lokowane w akcjach, dłużnych papierach wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa lub inne podmioty, certyfikatach inwestycyjnych lub jednostkach uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, listach zastawnych, pożyczkach, depozytach bankowych oraz środkach pieniężnych, w tym zgromadzonych na rachunkach bankowych. Aktywami Funduszu mogą być instrumenty pochodne, jak opcje, transakcje terminowe typu futures, transakcje zamienne. Poza wyżej wymienionymi aktywami w skład Funduszu mogą wchodzić inne aktywa, które zgodnie z obowiązującymi przepisami mogą stanowić pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Fundusz Dynamiczny jest funduszem o wysokim ryzyku inwestycyjnym. Aktywa Funduszu są lokowane głównie w akcjach notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Fundusz Dynamiczny wykazuje zmienne, wysokie, mogące sięgać całości aktywów zaangażowanie w akcje. Pozostała część Funduszu inwestowana jest w dłużne instrumenty finansowe. Fundusz zarządzany jest aktywnie. Poziom zaangażowania w akcje jest zmienny i wynika z przewidywanego stanu koniunktury na rynku akcji. Wysokie ryzyko inwestycyjne związane z możliwością wystąpienia spadków cen akcji oraz ze zmiennością zaangażowania Funduszu w akcje jest ograniczane poprzez staranny dobór do Funduszu akcji spółek reprezentujących różne branże oraz wysokie zdywersyfikowanie pakietu akcji. Głównym kryterium doboru spółek do Funduszu jest analiza fundamentalna uwzględniająca ocenę sytuacji ekonomiczno-finansowej i perspektyw rozwoju poszczególnych spółek i branż. Wartość jednostki Funduszu w znacznym stopniu zależy od stanu koniunktury na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Aktywa Funduszu lokowane są z zachowaniem zasad dywersyfikacji i ograniczeń inwestycyjnych określonych w obowiązujących przepisach. Towarzystwo określa minimalny i maksymalny udział wartości lokat Funduszu w poszczególnych rodzajach aktywów w łącznej wartości aktywów Funduszu, biorąc pod uwagę cel inwestycyjny Funduszu oraz profil ryzyka inwestycyjnego Funduszu. W razie przekroczenia ustalonych limitów, Towarzystwo podejmie działania w celu dostosowania w terminie 3 (trzech) miesięcy stanu aktywów Funduszu do tych limitów.

Informacje o obowiązujących na dzień zawarcia umowy ubezpieczenia limitach udziału wartości lokat Funduszu w poszczególnych rodzajach aktywów znajdują się w załączniku do niniejszego Regulaminu. Informacje o aktualnej wartości tych limitów znajdują się na stronie internetowej Towarzystwa, są dostępne w siedzibie Towarzystwa oraz można je uzyskać korzystając z infolinii Towarzystwa.

Aktywa Funduszu mogą być lokowane bezpośrednio w papierach wartościowych, instrumentach finansowych niebędących papierami wartościowymi oraz innych aktywach lub pośrednio – w certyfikatach inwestycyjnych, jednostkach uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych mających siedzibę na obszarze Polski lub tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.

Udział lokat w akcjach w wartości aktywów Funduszu uzależniony jest od oceny bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku akcji i rynku finansowych instrumentów dłużnych. Przy ocenie bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku dłużnych papierów wartościowych oraz rynku akcji, służącej podjęciu decyzji o lokowaniu środków w poszczególnych rodzajach aktywów oraz doborze papierów wartościowych, stosowane są głównie:

- 1) analiza sytuacji gospodarczej kraju,

- 2) analiza fundamentalna uwzględniająca obecną i prognozowaną sytuację ekonomiczno-finansową i pozycję rynkową poszczególnych spółek,
- 3) bieżący i prognozowany poziom rynkowych stóp procentowych oraz stopy inflacji,
- 4) ocena możliwości wzrostu cen papierów wartościowych,
- 5) ocena poziomu wyceny rynkowej poszczególnych instrumentów finansowych,
- 6) ocena ryzyka braku płynności papierów wartościowych, zmienności ich cen oraz niewypłacalności emitentów.

9. Fundusz Dynamiczny Aktywnej Selekcji

Celem inwestycyjnym Funduszu Dynamicznego Aktywnej Selekcji jest uzyskanie w długim terminie wysokiego poziomu dochodu głównie poprzez inwestycje na rynku akcji. Towarzystwo nie gwarantuje osiągnięcia wyżej określonego celu.

Aktywa Funduszu mogą być lokowane w certyfikatach inwestycyjnych lub jednostkach uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, akcjach, dłużnych papierach wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa lub inne podmioty, listach zastawnych, pożyczkach, depozytach bankowych oraz środkach pieniężnych, w tym zgromadzonych na rachunkach bankowych. Aktywami Funduszu mogą być bezpośrednio lub pośrednio (poprzez inwestycje w certyfikaty inwestycyjne lub jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych lub tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą) instrumenty pochodne, jak opcje, transakcje terminowe typu futures, transakcje zamienne. Poza wyżej wymienionymi aktywami w skład Funduszu mogą wchodzić inne aktywa, które zgodnie z obowiązującymi przepisami mogą stanowić pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Fundusz Dynamiczny Aktywnej Selekcji jest funduszem o wysokim ryzyku inwestycyjnym. Aktywa Funduszu są lokowane głównie w akcjach, w dominującym stopniu w sposób pośredni, poprzez inwestycje w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym. Pozostałą część aktywów Funduszu stanowią będą głównie środki pieniężne. Wysokie ryzyko inwestycyjne związane z możliwością wystąpienia spadków cen akcji jest ograniczane poprzez staranny dobór akcji spółek reprezentujących różne branże oraz wysokie zdywersyfikowanie pakietu akcji. Głównym kryterium doboru spółek do Funduszu jest analiza fundamentalna uwzględniająca ocenę sytuacji ekonomiczno-finansowej i perspektyw rozwoju poszczególnych spółek i branż. Wartość jednostki Funduszu w znacznym stopniu zależy od stanu koniunktury na rynkach akcji.

Aktywa Funduszu lokowane są z zachowaniem zasad dywersyfikacji i ograniczeń inwestycyjnych określonych w obowiązujących przepisach. Towarzystwo określa minimalny i maksymalny udział wartości lokat Funduszu w poszczególnych rodzajach aktywów w łącznej wartości aktywów Funduszu, biorąc pod uwagę cel inwestycyjny Funduszu oraz profil ryzyka inwestycyjnego Funduszu, przy czym w przypadku inwestycji pośrednich przy stosowaniu limitów zaangażowania w poszczególne rodzaje aktywów brane są pod uwagę strategii inwestycyjne stosowane przez poszczególne fundusze inwestycyjne lub instytucje wspólnego inwestowania. W razie przekroczenia ustalonych limitów, Towarzystwo podejmie działania w celu dostosowania w terminie 3 (trzech) miesięcy stanu aktywów Funduszu do tych limitów.

Informacje o obowiązujących na dzień zawarcia umowy ubezpieczenia limitach udziału wartości lokat Funduszu w poszczególnych rodzajach aktywów znajdują się w załączniku do niniejszego Regulaminu. Informacje o aktualnej wartości tych limitów znajdują się na stronie internetowej Towarzystwa, są dostępne w siedzibie Towarzystwa oraz można je uzyskać korzystając z infolinii Towarzystwa.

Udział lokat w akcjach w wartości aktywów Funduszu uzależniony jest od oceny bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku akcji i rynku finansowych instrumentów dłużnych. Przy ocenie bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku dłużnych papierów wartościowych oraz rynku akcji, służącej podjęciu decyzji o lokowaniu środków w poszczególnych rodzajach aktywów oraz doborze papierów wartościowych, stosowane są głównie:

- 1) analiza sytuacji gospodarczej kraju,
- 2) analiza fundamentalna uwzględniająca obecną i prognozowaną sytuację ekonomiczno-finansową i pozycję rynkową poszczególnych spółek,
- 3) bieżący i prognozowany poziom rynkowych stóp procentowych oraz stopy inflacji,
- 4) ocena możliwości wzrostu cen papierów wartościowych,
- 5) ocena poziomu wyceny rynkowej poszczególnych instrumentów finansowych,

- 6) ocena ryzyka braku płynności papierów wartościowych, zmienności ich cen oraz niewypłacalności emitentów.

10. Fundusz Gwarancji Zysku

Celem inwestycyjnym Funduszu Gwarancji Zysku jest uzyskanie wyników inwestycyjnych zapewniających dochód porównywalny z innymi bezpiecznymi formami oszczędzania.

Aktywa Funduszu mogą być lokowane w dłużnych papierach wartościowych emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub inne podmioty, depozytach bankowych oraz środkach pieniężnych, w tym zgromadzonych na rachunkach bankowych. Poza wyżej wymienionymi aktywami w skład Funduszu mogą wchodzić inne aktywa, które zgodnie z obowiązującymi przepisami mogą stanowić pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Fundusz Gwarancji Zysku niezależnie od koniunktury na rynkach finansowych zapewnia stały i bezpieczny dochód. Towarzystwo gwarantuje przyrost wartości jednostki funduszu określony procentowo w skali rocznej (gwarantowana stopa zwrotu) dla wskazanego okresu (okres gwarancji), przy czym okres ten nie może być krótszy niż kwartał kalendarzowy. Gwarantowana stopa zwrotu dla pierwszego okresu gwarancji i jego długość są ogłaszane nie później niż w dniu utworzenia funduszu. Towarzystwo jest zobowiązane do podania gwarantowanej stopy zwrotu na kolejny okres. Dla kolejnych okresów Towarzystwo ogłasza gwarantowaną stopę zwrotu i okres jej obowiązywania co najmniej 14 (czternaście) dni przed zakończeniem bieżącego okresu gwarancji. Ogłoszenia dotyczące gwarantowanej stopy zwrotu i okresu gwarancji są publikowane na stronie internetowej Towarzystwa.

Gwarantowana stopa zwrotu obowiązująca w danym okresie gwarancji może być zmieniona przez Towarzystwo w przypadku wystąpienia nadzwyczajnych zdarzeń takich jak:

- 1) działanie siły wyższej;
- 2) zmiana przepisów prawa w sposób skutkujący niemożnością zapewnienia dotychczasowej gwarantowanej stopy zwrotu;
- 3) niezdolność Skarbu Państwa lub Narodowego Banku Polskiego do terminowego regulowania swoich zobowiązań z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych;
- 4) podjęcie przez uprawnione organy administracji rządowej bądź inne upoważnione podmioty decyzji o wprowadzeniu administracyjnej kontroli kursów walutowych.

Ogłoszenie o zmianie gwarantowanej stopy zwrotu publikowane będzie na stronie internetowej Towarzystwa nie później niż w dniu poprzedzającym dzień dokonania zmiany i zawierać będzie wysokość nowej gwarantowanej stopy zwrotu. Nowa gwarantowana stopa zwrotu obowiązywać będzie do końca bieżącego okresu gwarancji.

Fundusz lokuje środki finansowe w taki sposób, aby osiągnąć gwarantowaną stopę zwrotu i jednocześnie zapewnić jak największy stopień bezpieczeństwa przy jednoczesnym zachowaniu niezbędnej płynności środków. Aktywa Funduszu lokowane są z zachowaniem zasad dywersyfikacji i ograniczeń inwestycyjnych określonych w obowiązujących przepisach.

Informacje o obowiązujących na dzień zawarcia umowy ubezpieczenia limitach udziału wartości lokat Funduszu w poszczególnych rodzajach aktywów znajdują się w załączniku do niniejszego Regulaminu. Informacje o aktualnej wartości tych limitów znajdują się na stronie internetowej Towarzystwa, są dostępne w siedzibie Towarzystwa oraz można je uzyskać korzystając z infolinii Towarzystwa.

Towarzystwo zastrzega sobie prawo do czasowego zawieszenia możliwości przeliczenia jednostek funduszy na jednostki Funduszu Gwarancji Zysku. W okresie czasowego zawieszenia w przypadku wniosku Ubezpieczającego o przeliczenie jednostek funduszy na jednostki Funduszu Gwarancji Zysku Towarzystwo dokona przeliczenia zamieniając udział Funduszu Gwarancji Zysku na udział domyślnego funduszu docelowego.

Domyślny fundusz docelowy będzie ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, którego cel inwestycyjny oraz strategia lokowania aktywów są, zgodnie z najlepszą wiedzą Towarzystwa, najbardziej zbliżone do celu inwestycyjnego oraz strategii lokowania aktywów czasowo zawieszono ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego.

Ogłoszenie o czasowym zawieszeniu możliwości zmiany funduszu publikowane będzie na stronie internetowej Towarzystwa nie później niż w dniu poprzedzającym dzień dokonania zawieszenia i zawierać będzie nazwę domyślnego funduszu docelowego, który będzie używany do zmiany funduszy w okresie czasowego zawieszenia.

Czasowe zawieszenie możliwości zmiany funduszy może nastąpić w przypadku:

- 1) ogłoszenia zaplanowanej likwidacji funduszu
- lub
- 2) gwałtownego i istotnego spadku poziomu stóp procentowych na rynku (identyfikowanego przez spadek rentowności jednego z typów

obligacji Skarbu Państwa notowanych na rynku wtórnym lub spadek stopy referencyjnej złotej określonej przez bank centralny).

11. Fundusz Gwarantowany

Celem inwestycyjnym Funduszu Gwarantowanego jest uzyskanie wyników inwestycyjnych zapewniających dochód porównywalny z innymi bezpiecznymi formami oszczędzania.

Aktywa Funduszu mogą być lokowane w dłużnych papierach wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa lub inne podmioty, akcjach, certyfikatach inwestycyjnych lub jednostkach uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, listach zastawnych, pożyczkach, nieruchomościach lub ich częściach, depozytach bankowych oraz środkach pieniężnych, w tym zgromadzonych na rachunkach bankowych. Aktywami Funduszu mogą być instrumenty pochodne, jak opcje, transakcje terminowe typu futures, transakcje zamienne. Poza wyżej wymienionymi aktywami w skład Funduszu mogą wchodzić inne aktywa, które zgodnie z obowiązującymi przepisami mogą stanowić pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Fundusz Gwarantowany jest funduszem o bezpiecznym profilu inwestycyjnym. Aktywa Funduszu są lokowane głównie w dłużnych papierach wartościowych. Tylko nieznaczną część aktywów Funduszu stanowią akcje. Proporcje pomiędzy wartościami lokat Funduszu w poszczególnych rodzajach aktywów oraz dobór poszczególnych aktywów do Funduszu uzależniony jest przede wszystkim od oceny bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku finansowych instrumentów dłużnych oraz na rynku akcji. Przy ocenie bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku dłużnych papierów wartościowych oraz rynku akcji, służącej podjęciu decyzji o lokowaniu środków w poszczególnych rodzajach aktywów oraz doborze papierów wartościowych, stosowane są głównie:

- 1) analiza sytuacji gospodarczej kraju,
- 2) analiza fundamentalna uwzględniająca obecną i prognozowaną sytuację ekonomiczno-finansową i pozycję rynkową poszczególnych spółek,
- 3) bieżący i prognozowany poziom rynkowych stóp procentowych oraz stopy inflacji,
- 4) ocena możliwości wzrostu cen papierów wartościowych,
- 5) ocena poziomu wyceny rynkowej poszczególnych instrumentów finansowych,
- 6) ocena ryzyka braku płynności papierów wartościowych, zmienności ich cen oraz niewypłacalności emitentów.

Ryzyko obniżenia wartości jednostki Funduszu ponoszone jest przez Towarzystwo. Towarzystwo gwarantuje, że wartość jednostki Funduszu na dany dzień wyceny nie będzie niższa niż wartość jednostki Funduszu ustalona na poprzedni dzień wyceny.

Aktywa Funduszu lokowane są z zachowaniem zasad dywersyfikacji i ograniczeń inwestycyjnych określonych w obowiązujących przepisach. Towarzystwo określa minimalny i maksymalny udział wartości lokat Funduszu w poszczególnych rodzajach aktywów w łącznej wartości aktywów Funduszu, biorąc pod uwagę cel inwestycyjny Funduszu oraz profil ryzyka inwestycyjnego Funduszu. W razie przekroczenia ustalonych limitów, Towarzystwo podejmie działania w celu dostosowania w terminie 3 (trzech) miesięcy stanu aktywów Funduszu do tych limitów.

Informacje o obowiązujących na dzień zawarcia umowy ubezpieczenia limitach udziału wartości lokat Funduszu w poszczególnych rodzajach aktywów znajdują się w załączniku do niniejszego Regulaminu. Informacje o aktualnej wartości tych limitów znajdują się na stronie internetowej Towarzystwa, są dostępne w siedzibie Towarzystwa oraz można je uzyskać korzystając z infolinii Towarzystwa.

Aktywa Funduszu mogą być lokowane bezpośrednio w papierach wartościowych, instrumentach finansowych niebędących papierami wartościowymi oraz innych aktywach lub pośrednio – w certyfikatach inwestycyjnych, jednostkach uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych mających siedzibę na obszarze Polski lub tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.

12. Fundusz Międzynarodowy

Celem inwestycyjnym Funduszu Międzynarodowego jest długoterminowy wzrost wartości jednostki poprzez inwestycje na rynkach finansowych w kraju i za granicą. Towarzystwo nie gwarantuje osiągnięcia wyżej określonego celu.

Aktywa Funduszu mogą być lokowane w jednostkach uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na obszarze Polski, tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, certyfikatach inwestycyjnych, akcjach, dłużnych papierach wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa lub inne podmioty, listach zastawnych, pożyczkach, depozytach bankowych oraz środkach pieniężnych, w tym zgromadzonych na rachun-

kach bankowych. Aktywami Funduszu mogą być instrumenty pochodne, jak opcje, transakcje terminowe typu futures, transakcje zamienne. Poza wyżej wymienionymi aktywami w skład Funduszu mogą wchodzić inne aktywa, które zgodnie z obowiązującymi przepisami mogą stanowić pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Fundusz Międzynarodowy jest funduszem o wysokim ryzyku inwestycyjnym. Aktywa Funduszu są lokowane w znaczącym stopniu w akcjach notowanych na rynkach zagranicznych oraz w tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, w których w skład aktywów wchodzi głównie akcje notowane na rynkach zagranicznych. Pozostałe aktywa Funduszu lokowane są głównie w akcjach notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz w dłużnych instrumentach finansowych. Wartość jednostki Funduszu może wykazywać wysoką zmienność i podlegać zarówno krótkoterminowym, jak i długoterminowym tendencjom spadkowym. Poziom wartości jednostki Funduszu w znaczącym stopniu zależy od koniunktury na rynkach akcji w kraju i na świecie oraz wahań kursów wymiany złotego wobec euro, dolara amerykańskiego i innych walut obcych.

Aktywa Funduszu lokowane są z zachowaniem zasad dywersyfikacji i ograniczeń inwestycyjnych określonych w obowiązujących przepisach. Towarzystwo określa minimalny i maksymalny udział wartości lokat Funduszu w poszczególnych rodzajach aktywów w łącznej wartości aktywów Funduszu, biorąc pod uwagę cel inwestycyjny Funduszu oraz profil ryzyka inwestycyjnego Funduszu. W razie przekroczenia ustalonych limitów, Towarzystwo podejmie działania w celu dostosowania w terminie 3 (trzech) miesięcy stanu aktywów Funduszu do tych limitów.

Informacje o obowiązujących na dzień zawarcia umowy ubezpieczenia limitach udziału wartości lokat Funduszu w poszczególnych rodzajach aktywów znajdują się w załączniku do niniejszego Regulaminu. Informacje o aktualnej wartości tych limitów znajdują się na stronie internetowej Towarzystwa, są dostępne w siedzibie Towarzystwa oraz można je uzyskać korzystając z infolinii Towarzystwa.

Aktywa Funduszu mogą być lokowane bezpośrednio w papierach wartościowych, instrumentach finansowych niebędących papierami wartościowymi oraz innych aktywach lub pośrednio – w certyfikatach inwestycyjnych, jednostkach uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych mających siedzibę na obszarze Polski lub tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.

Udział lokat w zagranicznych instrumentach finansowych oraz w akcjach w wartości aktywów Funduszu uzależniony jest głównie od oceny bieżącej i prognozowanej sytuacji na światowych rynkach akcji oraz prognozowanej relacji złotego do euro i dolara amerykańskiego oraz innych walut obcych. Przy ocenie bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynkach światowych akcji oraz rynku dłużnych papierów wartościowych, służącej podjęciu decyzji o lokowaniu środków w poszczególnych rodzajach aktywów oraz doborze papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, stosowane są głównie:

- 1) analiza sytuacji gospodarczej poszczególnych krajów i regionów,
- 2) analiza fundamentalna uwzględniająca obecną i prognozowaną sytuację ekonomiczno-finansową i pozycję rynkową poszczególnych spółek,
- 3) bieżący i prognozowany poziom rynkowych stóp procentowych oraz stopy inflacji,
- 4) ocena możliwości wzrostu cen papierów wartościowych,
- 5) ocena poziomu wyceny rynkowej poszczególnych instrumentów finansowych,
- 6) bieżąca i prognozowana relacja złotego do euro i dolara amerykańskiego oraz innych walut obcych,
- 7) ocena ryzyka braku płynności papierów wartościowych, zmienności ich cen oraz niewypłacalności emitentów.

13. Fundusz Pieniężny

Celem inwestycyjnym Funduszu Pieniężnego jest uzyskanie wyników inwestycyjnych zapewniających dochód porównywalny z innymi bezpiecznymi formami oszczędzania. Towarzystwo nie gwarantuje osiągnięcia wyżej określonego celu.

Aktywa Funduszu mogą być lokowane w dłużnych papierach wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa lub inne podmioty, certyfikatach inwestycyjnych lub jednostkach uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, listach zastawnych, pożyczkach, depozytach bankowych i środkach pieniężnych, w tym zgromadzonych na rachunkach bankowych. Aktywami Funduszu mogą być instrumenty pochodne, jak opcje, transakcje terminowe typu futures, transakcje zamienne. Poza wyżej wymienionymi aktywami w skład Funduszu mogą wchodzić inne dłużne instrumenty finansowe, które zgodnie z obowiązującymi przepisami mogą stanowić pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Fundusz Pieniężny jest funduszem o niskim poziomie ryzyka inwestycyjnego. Aktywa Funduszu są lokowane w dłużnych instrumentach finansowych. W skład aktywów wchodzi głównie instrumenty finansowe rynku pieniężnego. Lokowanie aktywów Funduszu głównie w dłużnych instrumentach finansowych rynku pieniężnego powoduje, że tempo wzrostu wartości jednostki Funduszu jest uzależnione od poziomu rynkowych stóp procentowych. Znaczącą część aktywów Funduszu mogą stanowić dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa, co wiąże się z wystąpieniem ryzyka związanego z pogorszeniem sytuacji finansowej emitenta. W szczególności utrata płynności lub ogłoszenie niewypłacalności może spowodować niespłacenie przez emitenta w terminie odsetek lub niedokonanie wykupu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych, co może spowodować obniżenie wartości dłużnych papierów wartościowych tego emitenta i spadek wartości jednostki Funduszu.

Aktywa Funduszu lokowane są z zachowaniem zasad dywersyfikacji i ograniczeń inwestycyjnych określonych w obowiązujących przepisach. Towarzystwo określa minimalny i maksymalny udział wartości lokat Funduszu w poszczególnych rodzajach aktywów w łącznej wartości aktywów Funduszu, biorąc pod uwagę cel inwestycyjny Funduszu oraz profil ryzyka inwestycyjnego Funduszu. W razie przekroczenia ustalonych limitów, Towarzystwo podejmie działania w celu dostosowania w terminie 3 (trzech) miesięcy stanu aktywów Funduszu do tych limitów.

Informacje o obowiązujących na dzień zawarcia umowy ubezpieczenia limitach udziału wartości lokat Funduszu w poszczególnych rodzajach aktywów znajdują się w załączniku do niniejszego Regulaminu. Informacje o aktualnej wartości tych limitów znajdują się na stronie internetowej Towarzystwa, są dostępne w siedzibie Towarzystwa oraz można je uzyskać korzystając z infolinii Towarzystwa.

Aktywa Funduszu mogą być lokowane bezpośrednio w papierach wartościowych, instrumentach finansowych niebędących papierami wartościowymi oraz innych aktywach lub pośrednio – w certyfikatach inwestycyjnych, jednostkach uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych mających siedzibę na obszarze Polski lub tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.

Przy ocenie bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku pieniężnym oraz rynku dłużnych papierów wartościowych, służącej podjęciu decyzji o lokowaniu środków w poszczególnych rodzajach aktywów oraz o doborze finansowych instrumentów dłużnych, stosowane są głównie:

- 1) analiza sytuacji gospodarczej kraju,
- 2) bieżący i prognozowany poziom rynkowych stóp procentowych oraz stopy inflacji,
- 3) ocena możliwości wzrostu cen papierów wartościowych,
- 4) ocena ryzyka braku płynności papierów wartościowych, zmienności ich cen oraz niewypłacalności emitentów.

14. Fundusz Spółek Dywidendowych

Celem inwestycyjnym Funduszu Spółek Dywidendowych jest uzyskanie w długim terminie wysokiego poziomu dochodu głównie poprzez inwestycje w akcje spółek wypłacających dywidendy. Towarzystwo nie gwarantuje osiągnięcia wyżej określonego celu.

Aktywa Funduszu mogą być lokowane w certyfikatach inwestycyjnych lub jednostkach uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, akcjach, dłużnych papierach wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa lub inne podmioty, listach zastawnych, pożyczkach, depozytach bankowych oraz środkach pieniężnych, w tym zgromadzonych na rachunkach bankowych. Aktywami Funduszu mogą być bezpośrednio lub pośrednio (poprzez inwestycje w certyfikaty inwestycyjne lub jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych lub tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą) instrumenty pochodne, jak opcje, transakcje terminowe typu futures, transakcje zamienne. Poza wyżej wymienionymi aktywami w skład Funduszu mogą wchodzić inne aktywa, które zgodnie z obowiązującymi przepisami mogą stanowić pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Fundusz Spółek Dywidendowych jest funduszem o wysokim ryzyku inwestycyjnym. Aktywa Funduszu są lokowane głównie w akcjach spółek wypłacających dywidendy, w dominującym stopniu w sposób pośredni, poprzez inwestycje w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym lokujących aktywa głównie w akcjach takich spółek. Wysokie ryzyko inwestycyjne związane z możliwością wystąpienia spadków cen akcji jest ograniczane poprzez staranny dobór akcji spółek reprezentujących różne branże gospodarcze. Głównym kryterium doboru spółek do Funduszu jest analiza fundamentalna uwzględniająca ocenę sytuacji ekonomiczno-finansowej, perspektyw rozwoju poszczególnych spółek i branż gospodarczych oraz ocena spodziewanych poziomów dywidend dla poszczególnych spółek. Dochody z dywidend wypłacanych przez spółki powiększają aktywa Funduszu i są inwestowane zgodnie

z jego strategią. Wartość jednostki Funduszu w znacznym stopniu zależy od stanu koniunktury na rynkach akcji.

Aktywa Funduszu lokowane są z zachowaniem zasad dywersyfikacji i ograniczeń inwestycyjnych określonych w obowiązujących przepisach. Towarzystwo określa minimalny i maksymalny udział wartości lokat aktywów Funduszu, biorąc pod uwagę cel inwestycyjny Funduszu oraz profil ryzyka inwestycyjnego Funduszu, przy czym w przypadku inwestycji pośrednich przy stosowaniu limitów zaangażowania w poszczególne rodzaje aktywów brane są pod uwagę strategie inwestycyjne stosowane przez poszczególne fundusze inwestycyjne lub instytucje wspólnego inwestowania. W razie przekroczenia ustalonych limitów, Towarzystwo podejmie działania w celu dostosowania w terminie 3 (trzech) miesięcy stanu aktywów Funduszu do tych limitów.

Informacje o obowiązujących na dzień zawarcia umowy ubezpieczenia limitach udziału wartości lokat Funduszu w poszczególnych rodzajach aktywów znajdują się w załączniku do niniejszego Regulaminu. Informacje o aktualnej wartości tych limitów znajdują się na stronie internetowej Towarzystwa, są dostępne w siedzibie Towarzystwa oraz można je uzyskać korzystając z infolinii Towarzystwa.

Udział lokat w akcjach w wartości aktywów Funduszu uzależniony jest od oceny bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku akcji i rynku finansowych instrumentów dłużnych. Przy ocenie bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku akcji oraz rynku finansowych instrumentów dłużnych, służącej podjęciu decyzji o lokowaniu środków w poszczególnych rodzajach aktywów oraz doborze papierów wartościowych, stosowane są głównie:

- 1) analiza sytuacji gospodarczej kraju,
- 2) ocena spodziewanych poziomów dywidend dla poszczególnych spółek i rynków akcji,
- 3) analiza fundamentalna uwzględniająca obecną i prognozowaną sytuację ekonomiczno-finansową i pozycję rynkową poszczególnych spółek,
- 4) bieżący i prognozowany poziom rynkowych stóp procentowych oraz stopy inflacji,
- 5) ocena możliwości wzrostu cen papierów wartościowych,
- 6) ocena poziomu wyceny rynkowej poszczególnych instrumentów finansowych,
- 7) ocena ryzyka braku płynności papierów wartościowych, zmienności ich cen oraz niewypłacalności emitentów.

15. Fundusz Stabilnego Wzrostu

Celem inwestycyjnym Funduszu Stabilnego Wzrostu jest stabilny i długoterminowy wzrost wartości jednostki Funduszu. Towarzystwo nie gwarantuje osiągnięcia wyżej określonego celu.

Aktywa Funduszu mogą być lokowane w dłużnych papierach wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa lub inne podmioty, akcjach, certyfikatach inwestycyjnych lub jednostkach uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, listach zastawnych, pożyczkach, depozytach bankowych oraz środkach pieniężnych, w tym zgromadzonych na rachunkach bankowych. Aktywami Funduszu mogą być instrumenty pochodne, jak opcje, transakcje terminowe typu futures, transakcje zamienne. Poza wyżej wymienionymi aktywami w skład Funduszu mogą wchodzić inne aktywa, które zgodnie z obowiązującymi przepisami mogą stanowić pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Fundusz Stabilnego Wzrostu jest funduszem o niskim poziomie ryzyka inwestycyjnego. Aktywa Funduszu są lokowane głównie w dłużnych papierach wartościowych. Lokowanie aktywów Funduszu głównie w dłużnych papierach wartościowych, w tym długoterminowych obligacjach o stałym oprocentowaniu, oraz utrzymywanie części aktywów Funduszu w akcjach powoduje, że wartość jednostki Funduszu może wykazywać zmienność i podlegać tendencjom spadkowym w zależności od zmian poziomu rynkowych stóp procentowych oraz stanu koniunktury na rynku akcji.

Aktywa Funduszu lokowane są z zachowaniem zasad dywersyfikacji i ograniczeń inwestycyjnych określonych w obowiązujących przepisach. Towarzystwo określa minimalny i maksymalny udział wartości lokat Funduszu w poszczególnych rodzajach aktywów w łącznej wartości aktywów Funduszu, biorąc pod uwagę cel inwestycyjny Funduszu oraz profil ryzyka inwestycyjnego Funduszu. W razie przekroczenia ustalonych limitów, Towarzystwo podejmie działania w celu dostosowania w terminie 3 (trzech) miesięcy stanu aktywów Funduszu do tych limitów.

Informacje o obowiązujących na dzień zawarcia umowy ubezpieczenia limitach udziału wartości lokat Funduszu w poszczególnych rodzajach aktywów znajdują się w załączniku do niniejszego Regulaminu. Informacje o aktualnej wartości tych limitów znajdują się na stronie internetowej Towarzystwa, są dostępne w siedzibie Towarzystwa oraz można je uzyskać korzystając z infolinii Towarzystwa.

Aktywa Funduszu mogą być lokowane bezpośrednio w papierach wartościowych, instrumentach finansowych niebędących papierami wartościowymi oraz innych aktywach lub pośrednio – w certyfikatach inwestycyjnych, jednostkach uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych mających siedzibę na obszarze Polski lub tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.

Udział wartości akcji w łącznej wartości aktywów Funduszu uzależniony jest od oceny bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku akcji i rynku finansowych instrumentów dłużnych. Przy ocenie bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku dłużnych papierów wartościowych oraz rynku akcji, służącej podjęciu decyzji o lokowaniu środków w poszczególnych rodzajach aktywów oraz doborze papierów wartościowych, stosowane są głównie:

- 1) analiza sytuacji gospodarczej kraju,
- 2) analiza fundamentalna uwzględniająca obecną i prognozowaną sytuację ekonomiczno-finansową i pozycję rynkową poszczególnych spółek,
- 3) bieżący i prognozowany poziom rynkowych stóp procentowych oraz stopy inflacji,
- 4) ocena możliwości wzrostu cen papierów wartościowych,
- 5) ocena poziomu wyceny rynkowej poszczególnych instrumentów finansowych,
- 6) ocena ryzyka braku płynności papierów wartościowych, zmienności ich cen oraz niewypłacalności emitentów.

16. Fundusz Stabilny Aktywnej Selekcji

Celem inwestycyjnym Funduszu Stabilnego Aktywnej Selekcji jest stabilny i długoterminowy wzrost wartości jednostki Funduszu. Towarzystwo nie gwarantuje osiągnięcia wyżej określonego celu.

Aktywa Funduszu mogą być lokowane w certyfikatach inwestycyjnych lub jednostkach uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, akcjach, dłużnych papierach wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa lub inne podmioty, listach zastawnych, pożyczkach, depozytach bankowych oraz środkach pieniężnych, w tym zgromadzonych na rachunkach bankowych. Aktywami Funduszu mogą być bezpośrednio lub pośrednio (poprzez inwestycje w certyfikaty inwestycyjne lub jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych lub tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą) instrumenty pochodne, jak opcje, transakcje terminowe typu futures, transakcje zamienne. Poza wyżej wymienionymi aktywami w skład Funduszu mogą wchodzić inne aktywa, które zgodnie z obowiązującymi przepisami mogą stanowić pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Fundusz Stabilny Aktywnej Selekcji jest funduszem o średnim poziomie ryzyka inwestycyjnego. Aktywa Funduszu, w dominującym stopniu w sposób pośredni poprzez inwestycje w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, lokowane są głównie w dłużnych papierach wartościowych. Lokowanie aktywów Funduszu głównie w dłużnych papierach wartościowych, w tym długoterminowych obligacjach o stałym oprocentowaniu, oraz utrzymywanie części aktywów Funduszu w akcjach powoduje, że wartość jednostki Funduszu może wykazywać zmienność i podlegać tendencjom spadkowym w zależności od zmian poziomu rynkowych stóp procentowych oraz stanu koniunktury na rynku akcji. Pozostałą część aktywów Funduszu stanowią będą głównie środki pieniężne.

Aktywa Funduszu lokowane są z zachowaniem zasad dywersyfikacji i ograniczeń inwestycyjnych określonych w obowiązujących przepisach. Towarzystwo określa minimalny i maksymalny udział wartości lokat Funduszu w poszczególnych rodzajach aktywów w łącznej wartości aktywów Funduszu, biorąc pod uwagę cel inwestycyjny Funduszu oraz profil ryzyka inwestycyjnego Funduszu, przy czym w przypadku inwestycji pośrednich przy stosowaniu limitów zaangażowania w poszczególne rodzaje aktywów brane są pod uwagę strategie inwestycyjne stosowane przez poszczególne fundusze inwestycyjne lub instytucje wspólnego inwestowania. W razie przekroczenia ustalonych limitów, Towarzystwo podejmie działania w celu dostosowania w terminie 3 (trzech) miesięcy stanu aktywów Funduszu do tych limitów.

Informacje o obowiązujących na dzień zawarcia umowy ubezpieczenia limitach udziału wartości lokat Funduszu w poszczególnych rodzajach aktywów znajdują się w załączniku do niniejszego Regulaminu. Informacje o aktualnej wartości tych limitów znajdują się na stronie internetowej Towarzystwa, są dostępne w siedzibie Towarzystwa oraz można je uzyskać korzystając z infolinii Towarzystwa.

Udział wartości akcji w łącznej wartości aktywów Funduszu uzależniony jest od oceny bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku akcji i rynku finansowych instrumentów dłużnych. Przy ocenie bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku dłużnych papierów wartościowych oraz rynku akcji, służącej podjęciu decyzji o lokowaniu środków w poszczególnych rodzajach aktywów oraz doborze papierów wartościowych, stosowane są głównie:

- 1) analiza sytuacji gospodarczej kraju,
- 2) analiza fundamentalna uwzględniająca obecną i prognozowaną sytuację ekonomiczno-finansową i pozycję rynkową poszczególnych spółek,
- 3) bieżący i prognozowany poziom rynkowych stóp procentowych oraz stopy inflacji,
- 4) ocena możliwości wzrostu cen papierów wartościowych,
- 5) ocena poziomu wyceny rynkowej poszczególnych instrumentów finansowych,
- 6) ocena ryzyka braku płynności papierów wartościowych, zmienności ich cen oraz niewypłacalności emitentów.

17. Fundusz Zrównoważony

Celem inwestycyjnym Funduszu Zrównoważonego jest długoterminowy wzrost wartości jednostki Funduszu poprzez inwestycje w akcje i dłużne instrumenty finansowe. Towarzystwo nie gwarantuje osiągnięcia wyżej określonego celu.

Aktywa Funduszu mogą być lokowane w akcjach, dłużnych papierach wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa lub inne podmioty, listach zastawnych, pożyczkach, certyfikatach inwestycyjnych lub jednostkach uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, depozytach bankowych oraz środkach pieniężnych, w tym zgromadzonych na rachunkach bankowych. Aktywami Funduszu mogą być instrumenty pochodne, jak opcje, transakcje terminowe typu futures, transakcje zamienne. Poza wyżej wymienionymi aktywami w skład Funduszu mogą wchodzić inne aktywa, które zgodnie z obowiązującymi przepisami mogą stanowić pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Fundusz Zrównoważony jest funduszem o średnim poziomie ryzyka inwestycyjnego charakterystycznym dla funduszy typu zrównoważonego. Aktywa Funduszu są lokowane głównie w dłużnych papierach wartościowych, w tym długoterminowych obligacjach o stałym oprocentowaniu, oraz akcjach, co może spowodować istotne zmiany wartości jednostki Funduszu oraz podleganie tendencjom spadkowym w zależności od zmian poziomu rynkowych stóp procentowych oraz stanu koniunktury na rynku akcji.

Aktywa Funduszu lokowane są z zachowaniem zasad dywersyfikacji i ograniczeń inwestycyjnych określonych w obowiązujących przepisach. Towarzystwo określa minimalny i maksymalny udział wartości lokat Funduszu w poszczególnych rodzajach aktywów w łącznej wartości aktywów Funduszu, biorąc pod uwagę cel inwestycyjny Funduszu oraz profil ryzyka inwestycyjnego Funduszu. W razie przekroczenia ustalonych limitów, Towarzystwo podejmie działania w celu dostosowania w terminie 3 (trzech) miesięcy stanu aktywów Funduszu do tych limitów.

Aktywa Funduszu mogą być lokowane bezpośrednio w papierach wartościowych, instrumentach finansowych niebędących papierami wartościowymi oraz innych aktywach lub pośrednio – w certyfikatach inwestycyjnych, jednostkach uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych mających siedzibę na obszarze Polski lub tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.

Proporcje między lokatami aktywów Funduszu w akcjach i dłużnych papierach wartościowych uzależnione są od oceny bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku akcji i rynku finansowych instrumentów dłużnych. Przy ocenie bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku dłużnych papierów wartościowych oraz rynku akcji, służącej podjęciu decyzji o lokowaniu środków w poszczególnych rodzajach aktywów oraz doborze papierów wartościowych, stosowane są głównie:

- 1) analiza sytuacji gospodarczej kraju,
- 2) analiza fundamentalna uwzględniająca obecną i prognozowaną sytuację ekonomiczno-finansową i pozycję rynkową poszczególnych spółek,
- 3) bieżący i prognozowany poziom rynkowych stóp procentowych oraz stopy inflacji,
- 4) ocena możliwości wzrostu cen papierów wartościowych,
- 5) ocena poziomu wyceny rynkowej poszczególnych instrumentów finansowych,
- 6) ocena ryzyka braku płynności papierów wartościowych, zmienności ich cen oraz niewypłacalności emitentów.

18. Fundusz Zrównoważony Aktywnej Selekcji

Celem inwestycyjnym Funduszu Zrównoważonego Aktywnej Selekcji jest długoterminowy wzrost wartości jednostki Funduszu poprzez inwestycje w akcje i dłużne instrumenty finansowe. Towarzystwo nie gwarantuje osiągnięcia wyżej określonego celu.

Aktywa Funduszu mogą być lokowane w certyfikatach inwestycyjnych lub jednostkach uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania

mające siedzibę za granicą, akcjach, dłużnych papierach wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa lub inne podmioty, listach zastawnych, pożyczkach, depozytach bankowych oraz środkach pieniężnych, w tym zgromadzonych na rachunkach bankowych. Aktywami Funduszu mogą być bezpośrednio lub pośrednio (poprzez inwestycje w certyfikaty inwestycyjne lub jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych lub tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą) instrumenty pochodne, jak opcje, transakcje terminowe typu futures, transakcje zamienne. Poza wyżej wymienionymi aktywami w skład Funduszu mogą wchodzić inne aktywa, które zgodnie z obowiązującymi przepisami mogą stanowić pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Fundusz Zrównoważony Aktywnej Selekcji jest funduszem o podwyższonym poziomie ryzyka inwestycyjnego. Aktywa Funduszu, w dominującym stopniu w sposób pośredni poprzez inwestycje w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, lokowane są głównie w akcjach oraz dłużnych papierach wartościowych, w tym długoterminowych obligacjach o stałym oprocentowaniu, co może spowodować istotne zmiany wartości jednostki Funduszu oraz podleganie tendencjom spadkowym w zależności od zmian poziomu rynkowych stóp procentowych oraz stanu koniunktury na rynku akcji. Pozostałą część aktywów Funduszu stanowią będą głównie środki pieniężne.

Aktywa Funduszu lokowane są z zachowaniem zasad dywersyfikacji i ograniczeń inwestycyjnych określonych w obowiązujących przepisach. Towarzystwo określa minimalny i maksymalny udział wartości lokat Funduszu w poszczególnych rodzajach aktywów w łącznej wartości aktywów Funduszu, biorąc pod uwagę cel inwestycyjny Funduszu oraz profil ryzyka inwestycyjnego Funduszu, przy czym w przypadku inwestycji pośrednich przy stosowaniu limitów zaangażowania w poszczególne rodzaje aktywów brane są pod uwagę strategii inwestycyjne stosowane przez poszczególne fundusze inwestycyjne lub instytucje wspólnego inwestowania. W razie przekroczenia ustalonych limitów, Towarzystwo podejmie działania w celu dostosowania w terminie 3 (trzech) miesięcy stanu aktywów Funduszu do tych limitów.

Informacje o obowiązujących na dzień zawarcia umowy ubezpieczenia limitach udziału wartości lokat Funduszu w poszczególnych rodzajach aktywów znajdują się w załączniku do niniejszego Regulaminu. Informacje o aktualnej wartości tych limitów znajdują się na stronie internetowej Towarzystwa, są dostępne w siedzibie Towarzystwa oraz można je uzyskać korzystając z infolinii Towarzystwa.

Proporcje między lokatami aktywów Funduszu w akcjach i dłużnych papierach wartościowych uzależnione są od oceny bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku akcji i rynku finansowych instrumentów dłużnych. Przy ocenie bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku dłużnych papierów wartościowych oraz rynku akcji, służącej podjęciu decyzji o lokowaniu środków w poszczególnych rodzajach aktywów oraz doborze papierów wartościowych, stosowane są głównie:

- 1) analiza sytuacji gospodarczej kraju,
- 2) analiza fundamentalna uwzględniająca obecną i prognozowaną sytuację ekonomiczno-finansową i pozycję rynkową poszczególnych spółek,
- 3) bieżący i prognozowany poziom rynkowych stóp procentowych oraz stopy inflacji,
- 4) ocena możliwości wzrostu cen papierów wartościowych,
- 5) ocena poziomu wyceny rynkowej poszczególnych instrumentów finansowych,
- 6) ocena ryzyka braku płynności papierów wartościowych, zmienności ich cen oraz niewypłacalności emitentów.

V. ZASADY TWORZENIA I UMARZANIA JEDNOSTEK UBEZPIECZENIOWYCH FUNDUSZY KAPITAŁOWYCH ORAZ ZASADY I TERMINY ICH WYCENY

Użyte poniżej sformułowania, oznaczają:

Fundusz – Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy;

Wartość Aktywów Netto Funduszu – wartość aktywów Funduszu pomniejszona o jego zobowiązania;

Dzień Wyceny – dzień, na który dokonuje się wyceny aktywów Funduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu oraz ustalenia Wartości Aktywów Netto na jednostkę Funduszu;

Rynek Aktywny – rynek spełniający łącznie następujące kryteria:

- instrumenty, będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodne,
- zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy,
- ceny są podawane do publicznej wiadomości;

Rynek Regulowany – zgodnie z Ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, przez Rynek Regulowany rozumie się działający

w sposób stały system obrotu instrumentami finansowymi dopuszczonymi do tego obrotu, zapewniający inwestorom powszechny i równy dostęp do informacji rynkowej w tym samym czasie przy kojarzeniu ofert nabycia i zbycia instrumentów finansowych, oraz jednakowe warunki nabywania i zbywania tych instrumentów, zorganizowany i podlegający nadzorowi właściwego organu na zasadach określonych w przepisach ustawy, jak również uznany przez państwo członkowskie za spełniający te warunki, i wskazany Komisją Europejskiej jako rynek regulowany.

1. Jednostki Funduszu są tworzone w momencie wprowadzenia aktywów do Funduszu. Wartość aktywów dodanych do zasobów Funduszu nie może być mniejsza niż iloczyn liczby tworzonych jednostek oraz wartości jednostki obowiązującej w dniu ich tworzenia, z uwzględnieniem koniecznych zaokrągleń.
2. Umorzenie jednostek Funduszu jest związane ze zmniejszeniem aktywów Funduszu. Wartość aktywów wycofanych z Funduszu nie może być wyższa niż iloczyn liczby umorzonych jednostek oraz wartości jednostki obowiązującej w dniu ich umorzenia, z uwzględnieniem koniecznych zaokrągleń.
3. Wartość jednostek Funduszu Gwarantowanego i Funduszu Gwarancji Zysku jest określana na każdy dzień. Wartość jednostek pozostałych funduszy jest określana na każdy dzień roboczy oraz na każdy ostatni dzień miesiąca kalendarzowego, i tak ustalona obowiązuje do najbliższego dnia, na który jest określana. W niniejszym Regulaminie przez dzień roboczy rozumie się każdy dzień od poniedziałku do piątku, z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy.
4. Wycena jednostek Funduszu dokonywana jest najpóźniej w pierwszym dniu roboczym po dniu, na który ustalana jest wartość tych jednostek.
5. Dokonując wyceny jednostek Funduszu, Towarzystwo stosuje zasady opisane szczegółowo poniżej, odrębnie ustalone dla Funduszu Gwarantowanego i Funduszu Gwarancji Zysku oraz dla pozostałych funduszy.
6. **Ustalanie Wartości Netto Aktywów Funduszu i wycena jednostek Funduszu Gwarantowanego**
 - 1) Wartość aktywów i zobowiązań Funduszu jest ustalana w każdym Dniu Wyceny z dokładnością do jednego grosza.
 - 2) Wartość Aktywów Netto Funduszu jest równa wartości wszystkich aktywów Funduszu w dniu, na który dokonywana jest wycena aktywów Funduszu, pomniejszona o zobowiązania Funduszu ustalone na ten dzień. W szczególności aktywa Funduszu są pomniejszane o wszelkie koszty zewnętrzne wynikające z inwestowania i przechowywania aktywów Funduszu, w tym opłaty i prowizje od zawartych transakcji, koszty prowadzenia rachunków i dokonywanych przelewów, koszty związane z przeprowadzeniem wyceny oraz koszty bezpiecznego przechowywania aktywów przez podmioty zewnętrzne, opłaty wynikające z obowiązujących przepisów, w szczególności podatkowych, jak też z postanowień zawartych umów ubezpieczenia, w tym opłaty za zarządzanie i administrację ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi.
 - 3) Wartość jednostek Funduszu ustala się przy zastosowaniu rynkowych stóp procentowych z uwzględnieniem Wartości Aktywów Netto Funduszu na jednostkę Funduszu. Obowiązująca wartość jednostek Funduszu nie odzwierciedla w pełni zysków inwestycyjnych osiągniętych z aktywów Funduszu, ani ewentualnych strat. Dochody inwestycyjne częściowo przekładają się na wzrost wartości jednostek Funduszu, jednak ich część przeznaczona jest na pokrycie ewentualnych strat, co pozwala na zwiększanie wartości jednostek w okresach gorszej koniunktury na rynkach finansowych i zapobiega zmniejszeniu się jej wartości w tym okresie oraz zapewnia bardziej równomierny jej wzrost.
 - 4) Towarzystwo gwarantuje, że wartość jednostek Funduszu na dany Dzień Wyceny nie będzie niższa niż ich wartość na poprzedni Dzień Wyceny.
 - 5) Towarzystwo ponosi ryzyko, że Wartość Aktywów Netto Funduszu przeliczona przez liczbę jednostek w Dniu Wyceny będzie niższa niż wartość jednostek funduszu. Ewentualny niedobór jest pokrywany aktywami Towarzystwa.
7. **Ustalanie Wartości Netto Aktywów Funduszu i wycena jednostek Funduszu Gwarancji Zysku**
 - 1) Wartość aktywów i zobowiązań Funduszu jest ustalana w każdym Dniu Wyceny z dokładnością do jednego grosza.
 - 2) Wartość Aktywów Netto Funduszu jest równa wartości wszystkich aktywów Funduszu w dniu, na który dokonywana jest wycena aktywów Funduszu, pomniejszona o zobowiązania Funduszu ustalone na ten dzień. W szczególności aktywa Funduszu są pomniejszane o wszelkie koszty zewnętrzne wynikające z inwestowania i przechowywania aktywów Funduszu, w tym opłaty i prowizje od zawartych transakcji, koszty prowadzenia rachunków i dokonywanych przelewów, koszty związane z przeprowadzeniem wyceny oraz koszty bezpiecznego przechowywania aktywów przez podmioty zewnętrzne, opłaty wynikające

z obowiązujących przepisów, w szczególności podatkowych, jak też z postanowień zawartych umów ubezpieczenia, w tym opłaty za zarządzanie i administrację ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi.

- 3) Wartość jednostek Funduszu ustala się przy zastosowaniu gwarantowanej stopy zwrotu obowiązującej w okresie gwarancji.
- 4) Przyrost wartości jednostek Funduszu jest stały w okresie gwarancji i zależy od wysokości gwarantowanej stopy zwrotu.
- 5) Wartość jednostek Funduszu na dany Dzień Wyceny nie będzie niższa niż ich wartość na poprzedni Dzień Wyceny.

8. Ustalanie Wartości Netto Aktywów Funduszu i wycena jednostek funduszy innych niż fundusze z gwarancją

- 1) Wartość aktywów i zobowiązań Funduszu jest ustalana w każdym Dniu Wyceny z dokładnością do jednego grosza.
- 2) Wartość Aktywów Netto Funduszu jest równa wartości wszystkich aktywów Funduszu w dniu, na który dokonywana jest wycena aktywów Funduszu, pomniejszona o zobowiązania Funduszu ustalone na ten dzień. W szczególności aktywa Funduszu są pomniejszane o wszelkie koszty zewnętrzne wynikające z inwestowania i przechowywania aktywów Funduszu, w tym opłaty i prowizje od zawartych transakcji, koszty prowadzenia rachunków i dokonywanych przelewów, koszty związane z przeprowadzeniem wyceny oraz koszty bezpiecznego przechowywania aktywów przez podmioty zewnętrzne, opłaty wynikające z obowiązujących przepisów, w szczególności podatkowych, jak też z postanowień zawartych umów ubezpieczenia, w tym opłaty za zarządzanie i administrację ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi.

- 3) Wartość jednostek Funduszu ustala się dzieląc Wartość Aktywów Netto Funduszu przez liczbę jednostek w Dniu Wyceny z uwzględnieniem kosztów zakupu i sprzedaży papierów wartościowych. Wartość jednostek Funduszu jest podawana z dokładnością do 4 (czterech) miejsc po przecinku.

9. Zasady wyceny aktywów

- 1) Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej.
- 2) Aktywa Funduszu mogą być inwestowane w sposób pośredni poprzez inwestycje w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, a także w sposób bezpośredni w papiery wartościowe, instrumenty finansowe i inne aktywa. Szczegółowe informacje o funduszach inwestycyjnych, których jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne wchodzi w skład aktywów funduszy zarządzanych przez Towarzystwo, można znaleźć w prospektach informacyjnych tych funduszy inwestycyjnych dostępnych w siedzibie Towarzystwa i na stronie internetowej www.aviva.pl.

- 3) Papiery wartościowe, instrumenty finansowe niebędące papierami wartościowymi i inne aktywa wycenia się wg poniższych zasad:

a. Składniki lokat Funduszu notowane na rynku regulowanym

Instrumenty finansowe notowane na Rynku Aktywnym wycenia się wg kursu zamknięcia z Dnia Wyceny. Jeżeli instrument finansowy jest notowany na więcej niż jednym Rynku Regulowanym, Towarzystwo dokonuje wyboru rynku głównego na podstawie wolumenu obrotów w miesiącu poprzedzającym miesiąc wyceny.

Pozostałe składniki lokat Funduszu wycenia się według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny ustalonego na Rynku Aktywnym kursu, przy czym jeżeli dany rynek wyznacza kurs zamknięcia lub inną wartość stanowiącą jego odpowiednik, to wycena następuje według tego kursu lub wartości.

b. Składniki lokat Funduszu nienotowane na rynku regulowanym

Jednostki uczestnictwa nienotowane na Rynku Aktywnym wycenia się według ostatniej, ogłoszonej przez dany fundusz lub właściwą instytucję, wartości aktywów netto Funduszu na jednostkę skorygowaną o ewentualne, znane Funduszowi zmiany wartości godziwej, jakie wystąpiły od momentu ogłoszenia do Dnia Wyceny.

Dłużne papiery wartościowe nienotowane na rynku regulowanym wycenia się ustalając ich wartość godziwą, którą szacuje się przy zastosowaniu stopy rentowności w terminie do wykupu.

Bony skarbowe wycenia się ustalając ich wartość godziwą, którą szacuje się przy zastosowaniu rynkowych stóp rentowności bonów skarbowych.

Depozyty wycenia się według skorygowanej ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Pozostałe składniki lokat Funduszu nienotowane na aktywnym rynku wyceniane są według wiarygodnie ustalonej wartości godziwej na podstawie oszacowania wartości składnika lokat Funduszu za pomocą powszechnie uznanych metod estymacji i stosowanych przez inne podmioty rynku finansowego.

10. Wartość jednostek Funduszu Dynamicznego Aktywnej Selekcji, Funduszu Zrównoważonego Aktywnej Selekcji, Funduszu Stabilnego Aktywnej Selekcji, Funduszu Dłużnego Aktywnej Selekcji nie jest ustalana, jeżeli z przyczyn niezależnych od Towarzystwa nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów danego Funduszu. W takim przypadku - przez okres, w jakim nie jest możliwe ustalenie wartości jednostek danego Funduszu - nie są tworzone ani umarzone jednostki tego Funduszu, a co za tym idzie w umowie ubezpieczenia nie są dokonywane operacje, które wymagają utworzenia lub umorzenia jednostek tego Funduszu. Towarzystwo może zawiesić dokonywanie tych operacji również wtedy, gdy zostało zawieszono zbywanie lub odkupywanie jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych mających siedzibę na obszarze Polski lub tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, za pośrednictwem których lokowane są aktywa danego Funduszu - na czas trwania tych ograniczeń. Operacje, o których mowa powyżej, mają miejsce niezwłocznie po ustaniu powyższych przeszkód.

ZAŁĄCZNIK DO REGULAMINU UBEPIECZENIOWYCH FUNDUSZY KAPITAŁOWYCH

Limity udziału wartości lokat funduszy w poszczególnych rodzajach aktywów

Poniższe limity dotyczą zarówno inwestycji bezpośrednich w papiery wartościowe, instrumenty finansowe niebędące papierami wartościowymi oraz inne aktywa, jak i inwestycji pośrednich - w certyfikaty inwestycyjne, jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych mających siedzibę na obszarze Polski lub tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą. W przypadku inwestycji pośrednich przy stosowaniu limitów brane są pod uwagę strategie inwestycyjne stosowane przez poszczególne fundusze inwestycyjne lub instytucje wspólnego inwestowania.

Fundusze	Akcje		Dłużne papiery wartościowe i inne dłużne instrumenty finansowe	
	Min.	Maks.	Min.	Maks.
Fundusz Akcji	70 proc.	100 proc.	0 proc.	30 proc.
Fundusz Dłużny Aktywnej Selekcji	0 proc.	0 proc.	100 proc.	100 proc.
Fundusz Dynamiczny	50 proc.	100 proc.	0 proc.	50 proc.
Fundusz Dynamiczny Aktywnej Selekcji	60 proc.	100 proc.	0 proc.	40 proc.
Fundusz Gwarancji Zysku	0 proc.	0 proc.	100 proc.	100 proc.
Fundusz Gwarantowany	0 proc.	10 proc.	85 proc.	100 proc.
Fundusz Międzynarodowy ¹⁾	40 proc.	100 proc.	0 proc.	60 proc.
Fundusz Pieniężny	0 proc.	0 proc.	100 proc.	100 proc.
Fundusz Spółek Dywidendowych	70 proc.	100 proc.	0 proc.	30 proc.
Fundusz Stabilnego Wzrostu	0 proc.	20 proc.	80 proc.	100 proc.
Fundusz Stabilny Aktywnej Selekcji	15 proc.	50 proc.	50 proc.	85 proc.
Fundusz Zrównoważony	30 proc.	60 proc.	40 proc.	70 proc.
Fundusz Zrównoważony Aktywnej Selekcji	30 proc.	70 proc.	30 proc.	70 proc.

- 1) Limity udziału lokat w łącznej wartości aktywów Funduszu Międzynarodowego wynoszą:

- a) w przypadku akcji krajowych - min. 10 proc., maks. 40 proc.,
- b) w przypadku akcji zagranicznych - min. 30 proc., maks. 80 proc.

Limity udziału nieruchomości w łącznej wartości aktywów Funduszu Gwarantowanego:

	Nieruchomości	
	Min.	Maks.
Fundusz Gwarantowany	0 proc.	5 proc.

Informacja o postanowieniach z wzorca umownego:
Ogólne Warunki Młodzieżowego Ubezpieczenia Uniwersalnego Absolwent

Rodzaj informacji	Nr zapisu z wzorca umownego
1. Przesłanki, których zaistnienie zobowiązuje Towarzystwo do wypłaty świadczenia lub wykupu ubezpieczenia	§ 2 ust. 1-2 (str. 1) § 3 ust. 1 (str. 1) § 4 ust. 1, 2, 4 (str. 2) § 12 ust. 1 (str. 4) § 18 ust. 3-4 (str. 6) § 19 ust. 1 (str. 6) § 22 ust.5 (str. 6)
2. Ograniczenia odpowiedzialności Towarzystwa uprawniające do odmowy wypłaty świadczenia lub jego obniżenia	§ 3 ust. 3 (str. 1) § 15 ust. 2 (str. 5) § 17 ust. 3 (str. 5)
3. Wyłączenia odpowiedzialności Towarzystwa uprawniające do odmowy wypłaty świadczenia lub jego obniżenia	§ 3 ust. 3 (str. 1) § 15 ust. 2 (str. 5) § 17 ust. 3 (str. 5)
4. Wysokość składki i częstotliwość jej pobierania	§ 8 ust. 1-2 (str. 2) § 10 (str. 3)
5. Wysokość wszystkich opłat pobieranych w związku z umową ubezpieczenia oraz wszelkie obciążenia potrącone ze składek ubezpieczeniowych lub z ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego	§ 9 (str. 2) § 11 ust. 4-9 (str. 3) § 11 ust. 13, 15, 16 (str. 4) § 12 ust. 4 (str. 4) § 16 ust. 3 (str. 5) § 18 ust. 4 (str. 6) § 22 ust. 5 pkt 3 (str. 7)
6. Wartość wykupu ubezpieczenia w poszczególnych okresach trwania ochrony ubezpieczeniowej oraz okres, w którym roszczenie o wypłatę wartości wykupu nie przysługuje	§ 19 ust. 2-3 (str. 6)



Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA

infolinia: 801 888 444, tel. +48 22 557 44 44
e-mail: bok@aviva.pl, www.aviva.pl