

**REGULAMIN UBEZPIECZENIOWYCH FUNDUSZY KAPITAŁOWYCH  
oferowanych i zarządzanych przez Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie  
Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo-Kredytowych Spółka Akcyjna w Sopocie  
do umów ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym.**

**§ 1 (postanowienia ogólne)**

1. Niniejszy Regulamin jest Regulaminem Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych w rozumieniu art. 13 ust. 4 pkt 3 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej (Dz. U. nr 124 poz. 1151 ze zmian.).
2. Regulamin ma zastosowanie do umów ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w rozumieniu pkt. 3 Działu I załącznika do ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej, których stroną jest Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo – Kredytowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Sopocie (dalej: TU SKOK ŻYCIE SA lub Towarzystwo).
3. Inwestowanie przez Ubezpieczającego, na podstawie umowy ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, we wszystkie lub niektóre fundusze kapitałowe prowadzone przez TU SKOK ŻYCIE SA, jest traktowane jako inwestowanie przez Ubezpieczającego w jeden Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy z umową ubezpieczenia na życie.
4. Pojęcia: Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy, Składka, Rachunek Jednostek Funduszy, Cena Jednostki Funduszu, Dzień Wyceny, Konwersja Jednostek Funduszu są w niniejszym Regulaminie używane w znaczeniu, jakie nadają im Ogólne Warunki Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym, chyba że Regulamin nadaje im znaczenie odmienne.

**§ 2 (cel i aktywa Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych)**

1. TU SKOK ŻYCIE SA tworzy Ubezpieczeniowe Fundusze Kapitałowe. Wykaz Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych stanowi załącznik do niniejszego Regulaminu.
2. Każdy Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy służy lokowaniu środków pochodzących ze składek ubezpieczeniowych przeznaczonych na inwestycje, a wpłacanych na podstawie umów ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym.
3. Celem Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego jest wzrost wartości Jednostek Funduszu w wyniku wzrostu wartości jego aktywów. Towarzystwo nie gwarantuje jednakże osiągnięcia tego celu. Wzrost wartości Jednostek Funduszu w przeszłości nie stanowi gwarancji wzrostu ich wartości w przyszłości.
4. Charakterystykę aktywów wchodzących w skład Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego, kryteria doboru aktywów oraz zasady ich dywersyfikacji i inne ograniczenia inwestycyjne określa Strategia Inwestycyjna Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego, stanowiąca załącznik do niniejszego Regulaminu.
5. Ubezpieczający określa procentowo podział Składki przeznaczonej na inwestycje pomiędzy poszczególne Ubezpieczeniowe Fundusze Kapitałowe. Zmiana zasad podziału Składki pomiędzy poszczególne Ubezpieczeniowe Fundusze Kapitałowe może nastąpić w czasie obowiązywania umowy ubezpieczenia, na zasadach określonych w ogólnych warunkach ubezpieczenia.

6. Każdy Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy dzieli się na jednostki Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego (Jednostki Funduszu).

### **§ 3 (Rachunek Jednostek Funduszy i wycena Jednostek Funduszy)**

1. Składki inwestowane na podstawie każdej umowy ubezpieczenia są zapisywane na Rachunku Jednostek Funduszy. Liczba i wartość Jednostek Funduszy zapisana w następstwie zapłaty Składki jest ustalana na podstawie Ceny Jednostki Funduszu z dnia wpłaty składki na rachunek Towarzystwa lub pośrednika. Gotówka przekazana na nabycie Jednostek Funduszy jest - do momentu przydziału tych jednostek - zaksięgowana na Rachunku Jednostek Funduszy; gotówka ta w tym okresie nie jest oprocentowana, jak również nie może nią dysponować Ubezpieczający.
2. W przypadku zaistnienia okoliczności niezależnych od Towarzystwa, uzasadniających przeprowadzenie postępowania wyjaśniającego przed zaksięgowaniem Składki, ustalenie liczby Jednostek Funduszy następuje nie później niż w Dniu Wyceny następującym drugiego dnia roboczego po dniu, w którym Towarzystwo otrzymało wszelkie niezbędne informacje o podziale wpłat Składki.
3. Wartość Rachunku Jednostek Funduszy jest równa sumie wartości Jednostek Funduszy oraz gotówki zaewidencjonowanej na tym rachunku, według stanu na Dzień Wyceny. Towarzystwo ma prawo – w drodze odliczenia Jednostek Funduszu - pomniejszyć wartość Rachunku Jednostek Funduszy o opłaty na zasadach określonych w ogólnych warunkach ubezpieczenia.
4. Towarzystwo dokonuje wyceny Jednostek Funduszy nie rzadziej niż raz w miesiącu.

### **§ 4 (Konwersja Jednostek Funduszy)**

Ubezpieczony ma prawo do zamiany (Konwersji) jednostek jednego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego na jednostki innego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego oferowanego przez Towarzystwo - na zasadach określonych w ogólnych warunkach ubezpieczenia.

### **§ 5 (ograniczenie wypłaty)**

1. Wypłaty z Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego następują na zasadach określonych w ogólnych warunkach ubezpieczenia.
2. Ogólne warunki ubezpieczenia mogą wprowadzać ograniczenia wypłat z Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego.
3. Wypłaty z Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego nie mogą być dokonywane również w przypadku wprowadzenia ograniczenia wypłat przez fundusz inwestycyjny, którego jednostki uczestnictwa wchodzi w skład aktywów Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego.
4. W przypadku, o którym mowa w ust. 3, wypłata następuje według Ceny Jednostki Funduszu z najbliższego Dnia Wyceny przypadającego po dniu, w którym ograniczenie ustało.

## § 6 (obciążanie aktywów Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych)

Z aktywów Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych Towarzystwo pobiera opłaty i koszty na zasadach i w zakresie określonym w ogólnych warunkach ubezpieczenia.

## § 7 (ogłoszenia)

Towarzystwo ogłasza wartość Cenę Jednostki Funduszu niezwłocznie po jej ustaleniu, w dzienniku o zasięgu ogólnopolskim, nie rzadziej niż raz w miesiącu.

## § 8 (postanowienia końcowe)

1. W sprawach nieuregulowanych w niniejszym Regulaminie mają zastosowanie powszechnie obowiązujące przepisy prawne oraz odpowiednie postanowienia ogólnych warunków ubezpieczenia.
2. Niniejszy Regulamin został przyjęty uchwałą Zarządu Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo-Kredytowych Spółka Akcyjna z dnia 08 grudnia 2008 roku.
3. Niniejszy Regulamin zastępuje Regulamin przyjęty uchwałą Zarządu Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo-Kredytowych Spółka Akcyjna z dnia 26 czerwca 2006 roku.

GRZEGORZ BUCZKOWSKI

  
PREZES ZARZĄDU

KRZYSZTOF KOSZNIK

  
WICEPREZES ZARZĄDU

KATARZYNA BIERANOWSKA

  
CZŁONEK ZARZĄDU

*Załącznik do Regulaminu Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych oferowanych i zarządzanych przez TU SKOK ŻYCIE SA*

### **WYKAZ UBEZPIECZENIOWYCH FUNDUSZY KAPITAŁOWYCH.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo – Kredytowych SA w Sopocie prowadzi następujące ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe:

- Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Rynku Pieniężnego TU SKOK ŻYCIE SA,
- Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Stabilny Zmiennej Alokacji TU SKOK ŻYCIE SA,
- Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Aktywny Zmiennej Alokacji TU SKOK ŻYCIE SA.

ciąg dalszy Załącznika do Regulaminu Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych oferowanych i zarządzanych przez TU SKOK ŻYCIE SA

**STRATEGIA INWESTYCYJNA  
UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
RYNKU PIENIĘŻNEGO TU SKOK ŻYCIE SA**

**(1) Cele inwestycyjne.**

Celem zarządzania Funduszem jest maksymalizacja stopy zwrotu z zaangażowanych środków.

**(2) Wytyczne inwestycyjne.**

Fundusz będzie zarządzany przy uwzględnieniu następujących wytycznych inwestycyjnych:

(a) Waluta podstawowa (odniesienia) Portfela: PLN

(b) Stopa referencyjna: składająca się w 90% z jednostek uczestnictwa SKOK Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Rynku Pieniężnego oraz w 10% ze średniej rentowności 13 tygodniowych bonów skarbowych.

(c) Alokacja aktywów:

Portfel może zawierać następujące aktywa w zakresie określonym w poniższej tabeli:

- jednostki uczestnictwa SKOK Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Rynku Pieniężnego;
- dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski;
- papiery dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa i jednostki samorządu terytorialnego;
- bankowe papiery wartościowe;
- depozyty bankowe;
- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o strategii inwestycyjnej podobnej, jak SKOK Fundusz Inwestycyjny Otwarty Rynku Pieniężnego.

RODZAJ AKTYWA	MINIMUM	MAKSIMUM
Jednostki uczestnictwa SKOK Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Rynku Pieniężnego	40%	100%
Papiery dłużne emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub NBP	0%	100%
Papiery dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa i jednostki samorządu terytorialnego	0%	30%
Bankowe papiery wartościowe	0%	100%
Depozyty bankowe	0%	100%

Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o strategii inwestycyjnej podobnej, jak SKOK Fundusz Inwestycyjny Otwarty Rynku Pieniężnego	0%	100%
--	----	------

### **(3) Limity wielkości poszczególnych inwestycji**

Maksymalna wartość depozytów złożonych w jednym banku (z wyłączeniem Banku Powiernika) nie może przekraczać 50% aktywów Portfela.

Maksymalna wartość inwestycji w obligacje i inne papiery dłużne jednego emitenta nie może przekraczać 10% aktywów Portfela. Ograniczenia tego nie stosuje się do papierów emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa i NBP.

### **(4) Postanowienia szczegółowe**

Dopuszczalne jest inwestowanie tylko w papiery przedsiębiorstw o ratingu co najmniej inwestycyjnym lub gwarantowane przez podmiot o takim ratingu.

ciąg dalszy Załącznika do Regulaminu Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych oferowanych i zarządzanych przez TU SKOK ŻYCIE SA

**STRATEGIA INWESTYCYJNA  
UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
STABILNEGO ZMIENNEJ ALOKACJI TU SKOK ŻYCIE SA**

**(1) Cele inwestycyjne.**

Celem zarządzania Funduszem jest maksymalizacja stopy zwrotu z zaangażowanych środków.

**(2) Wytyczne inwestycyjne.**

Fundusz będzie zarządzany przy uwzględnieniu następujących wytycznych inwestycyjnych:

(a) Waluta podstawowa (odniesienia) Portfela: PLN

(b) Stopa referencyjna: składająca się w 90% z jednostek uczestnictwa Subfunduszu SKOK Stabilnego Zmiennej Alokacji, stanowiącego wydzieloną organizacyjnie część SKOK Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego oraz w 10% ze średniej rentowności 52 tygodniowych bonów skarbowych.

(c) Alokacja aktywów:

Portfel może zawierać następujące aktywa w zakresie określonym w poniższej tabeli:

- jednostki uczestnictwa Subfunduszu SKOK Stabilnego Zmiennej Alokacji, stanowiącego wydzieloną organizacyjnie część SKOK Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego;
- dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski;
- papiery dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa i jednostki samorządu terytorialnego;
- bankowe papiery wartościowe;
- depozyty bankowe;
- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o strategii inwestycyjnej podobnej, jak Subfundusz SKOK Stabilny Zmiennej Alokacji, stanowiący wydzieloną organizacyjnie część SKOK Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

RODZAJ AKTYWA	MINIMUM	MAKSIMUM
Jednostki uczestnictwa Subfunduszu SKOK Stabilnego Zmiennej Alokacji, stanowiącego wydzieloną organizacyjnie część SKOK Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego	40%	100%
Papiery dłużne emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub NBP	0%	100%

Papiery dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa i jednostki samorządu terytorialnego	0%	30%
Bankowe papiery wartościowe	0%	100%
Depozyty bankowe	0%	100%
Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o strategii inwestycyjnej podobnej, jak Subfundusz SKOK Stabilny Zmiennej Alokacji, stanowiący wydzieloną organizacyjnie część SKOK Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego	0%	100%

### **(3) Limity wielkości poszczególnych inwestycji**

Maksymalna wartość depozytów złożonych w jednym banku (z wyłączeniem Banku Powiernika) nie może przekraczać 50% aktywów Portfela.

Maksymalna wartość inwestycji w obligacje i inne papiery dłużne jednego emitenta nie może przekraczać 10% aktywów Portfela. Ograniczenia tego nie stosuje się do papierów emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa i NBP.

### **(4) Postanowienia szczegółowe**

Dopuszczalne jest inwestowanie tylko w papiery przedsiębiorstw o ratingu co najmniej inwestycyjnym lub gwarantowane przez podmiot o takim ratingu.

ciąg dalszy Załącznika do Regulaminu Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych oferowanych i zarządzanych przez TU SKOK ŻYCIE SA

**STRATEGIA INWESTYCYJNA  
UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
AKTYWNEGO ZMIENNEJ ALOKACJI TU SKOK ŻYCIE SA**

**(1) Cele inwestycyjne.**

Celem zarządzania Funduszem jest maksymalizacja stopy zwrotu z zaangażowanych środków.

**(2) Wytyczne inwestycyjne.**

Fundusz będzie zarządzany przy uwzględnieniu następujących wytycznych inwestycyjnych:

(a) Waluta podstawowa (odniesienia) Portfela: PLN

(b) Stopa referencyjna: składająca się w 90% z jednostek uczestnictwa Subfunduszu SKOK Aktywnego Zmiennej Alokacji, stanowiącego wydzieloną organizacyjnie część SKOK Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego oraz w 10% ze średniej rentowności 52 tygodniowych bonów skarbowych.

(c) Alokacja aktywów:

Portfel może zawierać następujące aktywa w zakresie określonym w poniższej tabeli:

- jednostki uczestnictwa Subfunduszu SKOK Aktywnego Zmiennej Alokacji, stanowiącego wydzieloną organizacyjnie część SKOK Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego;
- dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski;
- papiery dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa i jednostki samorządu terytorialnego;
- bankowe papiery wartościowe;
- depozyty bankowe;
- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o strategii inwestycyjnej podobnej, jak Subfundusz SKOK Aktywny Zmiennej Alokacji, stanowiący wydzieloną organizacyjnie część SKOK Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

RODZAJ AKTYWA	MINIMUM	MAKSIMUM
Jednostki uczestnictwa Subfunduszu SKOK Aktywnego Zmiennej Alokacji, stanowiącego wydzieloną organizacyjnie część SKOK Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego	40%	100%
Papiery dłużne emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub NBP	0%	100%
Papiery dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa i jednostki samorządu	0%	30%

terytorialnego		
Bankowe papiery wartościowe	0%	100%
Depozyty bankowe	0%	100%
Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o strategii inwestycyjnej podobnej, jak Subfundusz SKOK Aktywny Zmiennej Alokacji, stanowiący wydzieloną organizacyjnie część SKOK Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego	0%	100%

### **(3) Limity wielkości poszczególnych inwestycji**

Maksymalna wartość depozytów złożonych w jednym banku (z wyłączeniem Banku Powiernika) nie może przekraczać 50% aktywów Portfela.

Maksymalna wartość inwestycji w obligacje i inne papiery dłużne jednego emitenta nie może przekraczać 10% aktywów Portfela. Ograniczenia tego nie stosuje się do papierów emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa i NBP.

### **(4) Postanowienia szczegółowe**

Dopuszczalne jest inwestowanie tylko w papiery przedsiębiorstw o ratingu co najmniej inwestycyjnym lub gwarantowane przez podmiot o takim ratingu.