



**OGÓLNE WARUNKI  
INDYWIDUALNEGO UBEZPIECZENIA NA ŻYCIE  
Z UBEZPIECZENIOWYMI FUNDUSZAMI KAPITAŁOWYMI  
MULTI KAPITAŁ II**

W tabeli znajdziesz postanowienia ogólnych warunków indywidualnego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi Multi Kapitał II (OWU), o kodzie warunków FAIJ50, które wskazują główne warunki umowy ubezpieczenia.

Informacje te są częścią OWU i wynikają z przepisów prawa (art. 17 ust. 1 „ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej”).

Lp.	Rodzaj informacji	Numer zapisu
1.	Przesłanki wypłaty świadczeń lub wartości wykupu ubezpieczenia:	Pkt 1, Pkt 6 w związku z pkt 20, Pkt 7-11, Pkt 22-23, Pkt 26, Pkt 69-77, Pkt 84-87.
2.	Ograniczenia oraz wyłączenia odpowiedzialności zakładu ubezpieczeń uprawniające do odmowy wypłaty świadczenia lub jego obniżenia:	Pkt 1, Pkt 63, Pkt 65-66, Pkt 12-14, Pkt 81.
3.	Koszty oraz inne obciążenia potrącanne ze składek ubezpieczeniowych, z aktywów ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych lub poprzez umorzenie jednostek uczestnictwa ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych:	Pkt 29-30,  Tabela Opłat i Limitów: Pkt 7–9.

Lp.	Rodzaj informacji	Numer zapisu
4.	Wartość wykupu ubezpieczenia w poszczególnych okresach trwania ochrony ubezpieczeniowej oraz okres, w którym roszczenie o wypłatę wartości wykupu nie przysługuje:	Pkt 69-77,  Tabela Opłat i Limitów: Pkt 10.

Informacje o ubezpieczeniu uzyskasz:

 na [pzu.pl](http://pzu.pl)



pod numerem infolinii **801 102 102**  
(opłata zgodna z taryfą operatora)

Zanim zawrzesz umowę, przeczytaj dokładnie OWU.

W OWU znajdziesz informacje m. in. o:

- zakresie ubezpieczenia, czyli o tym, co obejmuje i czego nie obejmuje nasze ubezpieczenie,
- zasadach wypłaty z ubezpieczenia,
- Twoich i naszych prawach i obowiązkach,
- czasie trwania ubezpieczenia.



## OGÓLNE WARUNKI INDYWIDUALNEGO UBEZPIECZENIA NA ŻYCIE Z UBEZPIECZENIOWYMI FUNDUSZAMI KAPITAŁOWYMI MULTI KAPITAŁ II

Kod warunków: FAIJ50

Zarząd PZU Życie SA zatwierdził ogólne warunki indywidualnego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi Multi Kapitał II (OWU) uchwałą nr UZ/240/2021 z 17 grudnia 2021 roku, ze zmianami ustalonymi uchwałą Zarządu PZU Życie SA nr UZ/99/2022 z dnia 25 maja 2022 roku.

OWU wchodzi w życie 1 czerwca 2022 roku i mają zastosowanie do umów zawartych na podstawie wniosków o ubezpieczenie spisanych od tej daty.

### SPIS TREŚCI

Ograniczenia oraz wyłączenia . . . . .	2
Spis treści . . . . .	1
Słowniczek . . . . .	1
Przykład . . . . .	2
Przedmiot ubezpieczenia . . . . .	3
Suma ubezpieczenia . . . . .	3
Zakres ubezpieczenia i wysokość wypłaty . . . . .	3
Ograniczenia ochrony . . . . .	3
Zawarcie umowy . . . . .	4
Czas trwania umowy . . . . .	4
Odstąpienie od umowy . . . . .	4
Wypowiedzenie umowy . . . . .	5
Twoje prawa i obowiązki . . . . .	5
Nasze prawa i obowiązki . . . . .	5
Zmiany w umowie . . . . .	6
Składka . . . . .	6
Podział składki . . . . .	6
Przeniesienie środków . . . . .	6
Fundusze . . . . .	7
Ochrona ubezpieczeniowa . . . . .	7
Koniec naszej ochrony . . . . .	7
Indeksacja składek i opłat . . . . .	7
Wykup ubezpieczenia . . . . .	7
Wypłata pieniędzy z ubezpieczenia . . . . .	8
Realizacja wypłaty z ubezpieczenia . . . . .	8
Reklamacje, skargi i zażalenia, skierowanie sprawy do sądu . . . . .	9
Postanowienia końcowe . . . . .	9

### SŁOWNICZEK

– czyli co oznaczają użyte terminy

1. W OWU używamy terminów:

- 1) **agent** – Alior Bank S.A., który na podstawie umowy agencyjnej zawartej z nami, pośredniczy w zawarciu i realizacji umowy;
- 2) **aktualny wiek** – wiek, który liczymy według zasad ogólnych określonych w Kodeksie cywilnym. Ustalamy go w dniu rozpoczęcia ochrony oraz w każdą rocznicę umowy i obowiązuje on przez cały rok umowy;
- 3) **alokacja składek** – procentowa część składki przeznaczona na nabycie udziałów jednostkowych na rachunku udziałów;
- 4) **czynnik zewnętrzny** – każdy czynnik, który pochodzi spoza Twojego organizmu i w danych warunkach może wywołać szkodliwe dla Ciebie skutki;
- 5) **dzień operacyjny** – dzień roboczy:
  - a) w którym dyspozycja dotycząca umowy została doręczona bezpośrednio do jednostki obsługującej ubezpieczenie, albo
  - b) następnym po dniu, w którym dyspozycja została doręczona do agenta albo do nas;
- 6) **dzień roboczy** – każdy dzień od poniedziałku do piątku, z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy;
- 7) **dzień wyceny** – dzień, w którym jest ustalana wartość funduszu.  
Jest to każdy dzień roboczy w Rzeczypospolitej Polskiej, w którym odbywają się regularne sesje na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz na Gieldzie Papierów Wartościowych w Luksemburgu.  
Jeśli wycena funduszu inwestycyjnego jest wyznaczana w oparciu o kalendarz sesji giełdy innej niż wyżej wymienione, wtedy dla funduszu inwestującego w ten fundusz inwestycyjny, przyjmujemy wycenę z ostatniego dnia regularnej sesji tej giełdy;

- 8) **fundusz** – ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy, który jest wydzieloną rachunkowo i odrębnie inwestowaną częścią naszych aktywów, tworzoną z alokowanych składek; Fundusz jest zarządzany według strategii inwestycyjnej, która jest załącznikiem nr 1 do regulaminu;
- 9) **fundusz inwestycyjny** – fundusz inwestycyjny, który działa na podstawie ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2021 poz. 605 t.j. z późniejszymi zmianami) oraz subfundusze wydzielone w ramach tych funduszy inwestycyjnych lub fundusz zbiorowego inwestowania, który ma siedzibę poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej;
- 10) **fundusz modelowy** – fundusz, którego aktywa są inwestowane w zestaw jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych. Fundusz modelowy jest konstruowany zgodnie z bieżącymi rekomendacjami zarządzającego, który działa na podstawie odpowiedniego zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego. Fundusze są zarządzane według strategii inwestycyjnych, które stanowią załączniki do regulaminu, o którym piszemy w ppkt 21;
- 11) **jednostka obsługująca ubezpieczenie** – podmiot zewnętrzny, który prowadzi na nasze zlecenie centralną obsługę ubezpieczenia. Dane jednostki obsługującej ubezpieczenie znajdują się we wniosku o ubezpieczenie;
- 12) **miesiąc umowy** – okres 1 miesiąca, który rozpoczyna się w dniu początku ochrony i tego samego dnia każdego kolejnego miesiąca, a jeżeli dzień ten nie występuje w kolejnym miesiącu – to ostatniego dnia kalendarzowego tego miesiąca;



#### PRZYKŁAD

Umowę zawarliśmy 31 maja. Kolejne miesiące umowy rozpoczną się: 30 czerwca, 31 lipca, 31 sierpnia, 30 września, itd.

- 13) **my/PZU Życie SA** – Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna;
- 14) **nieszczęśliwy wypadek** – nagłe zdarzenie, które nastąpiło w okresie ochrony i które:
  - a) nie zależy od Twojej woli i stanu zdrowia, oraz
  - b) jest wywołane czynnikami zewnętrznymi, oraz
  - c) jest wyłączną przyczyną Twojej śmierci;
- 15) **okres ochrony** – czas, w którym trwa nasza ochrona wobec Ciebie, wyznaczony przez daty początku i końca ochrony;
- 16) **OWU** – ten dokument, czyli ogólne warunki ubezpieczenia;
- 17) **podział składki** – podział składki między funduszami, który określamy w procentach;
- 18) **polisa** – dokument, który potwierdza zawarcie umowy i jej warunki;
- 19) **przeniesienie środków** – przeniesienie między funduszami części lub całości środków zgromadzonych na rachunku udziałów. Przeniesienie to umorzenie udziałów jednostkowych w jednym funduszu i nabycie udziałów jednostkowych w innym funduszu;
- 20) **rachunek udziałów** – ewidencja udziałów jednostkowych, którą dla Ciebie prowadzimy;
- 21) **regulamin** – regulamin funduszy, który jest załącznikiem nr 2 do OWU;
- 22) **rocznica umowy** – każda rocznica dnia, w którym była zawarta umowa, przy czym za rocznicę 29 lutego uważamy 28 lutego każdego następnego roku umowy;
- 23) **rok umowy** – okres 12 miesięcy, który rozpoczyna się od daty rocznicy umowy, przy czym pierwszy rok umowy rozpoczyna się od daty zawarcia umowy;
- 24) **składka** – składka jednorazowa lub składka dodatkowa:
  - a) składka jednorazowa – składka, która jest określona we wniosku o ubezpieczenie oraz w polisie. Opłacasz ją jednorazowo;
  - b) składka dodatkowa – składka dobrowolna, którą opłacasz dodatkowo, niezależnie od składki jednorazowej;
- 25) **strategia inwestycyjna (Strategia Inwestycyjna Funduszy)** – załącznik do regulaminu, w którym określamy: cel inwestycyjny funduszy, kryteria doboru aktywów stanowiących pokrycie funduszy, zasady dywersyfikacji aktywów w ramach funduszy, a także inne istotne informacje o tym, jak działają fundusze;
- 26) **tabela opłat i limitów** – tabela, w której wskazujemy wysokości opłat, jakie występują w umowie oraz limity poszczególnych wartości określonych w tej tabeli; tabela opłat i limitów jest załącznikiem nr 1 do OWU;
- 27) **ubezpieczający/Ty** – osoba fizyczna, która:
  - a) zawarła z nami umowę na podstawie tych OWU,
  - b) jest jednocześnie ubezpieczonym, którego życie ubezpieczamy;
- 28) **udziały jednostkowe** – jednostki, na które został podzielony fundusz; udziały jednostkowe służą do ustalenia wartości rachunku udziałów i Twojego udziału w danym funduszu;
- 29) **umowa** – umowa ubezpieczenia, którą zawierasz z nami na podstawie tych OWU i którą potwierdza polisa,
- 30) **uposażony** – osoba fizyczna lub podmiot, który wskazujesz i który jest uprawniony do tego, aby otrzymać wypłatę po Twojej śmierci;
- 31) **wartość funduszu** – wartość aktywów netto danego funduszu, którą wyliczamy zgodnie z zasadami określonymi w regulaminie;
- 32) **wartość rachunku udziałów** – łączna wartość udziałów jednostkowych zapisanych na rachunku udziałów. Obliczamy ją w ten sposób:
  - a) mnożymy liczbę udziałów jednostkowych każdego z funduszy przez wartość udziału jednostkowego danego funduszu w dniu wyceny,
  - b) sumujemy otrzymane wartości dla każdej waluty;
- 33) **wartość udziału jednostkowego** – wartość danego funduszu, którą dzielimy przez liczbę udziałów jednostkowych zgromadzonych w danym funduszu w dniu wyceny;

34) **wartość wykupu całkowitego lub częściowego** – kwota, jaką wypłacimy zgodnie z zasadami, o których piszemy w punktach od 69 do 77.

2. Do ustalania świadczeń z umowy nie stosujemy stopy technicznej.

## PRZEDMIOT UBEZPIECZENIA

– czyli co ubezpieczamy

3. Ubezpieczamy Twoje życie.
4. Celem ubezpieczenia jest ochrona na wypadek Twojej śmierci oraz gromadzenie i inwestowanie środków pieniężnych w fundusze.

## SUMA UBEZPIECZENIA

– czyli ile pieniędzy wypłacimy

5. Suma ubezpieczenia to kwota, którą wypłacimy, jeśli dożyjesz do końca okresu ubezpieczenia albo jeśli umrzesz w okresie ochrony.

## ZAKRES UBEZPIECZENIA I WYSOKOŚĆ WYPŁATY

– czyli za jakie zdarzenia zapłacimy

6. Ubezpieczenie obejmuje:
  - 1) Twoją śmierć w okresie ochrony;
  - 2) Twoją śmierć w okresie ochrony spowodowaną nieszczęśliwym wypadkiem;
  - 3) dożycie przez Ciebie do końca okresu ubezpieczenia, o którym piszemy w pkt 20.
7. Jeśli umrzesz w okresie ochrony i:
  - 1) Twój aktualny wiek jest niższy niż 75 lat, wypłacimy świadczenie w wysokości sumy ubezpieczenia, która jest równa 101% wartości rachunku udziałów;
  - 2) Twój aktualny wiek jest równy lub wyższy niż 75 lat, wypłacimy świadczenie w wysokości sumy ubezpieczenia, która jest równa 100,50% wartości rachunku udziałów.
8. Jeśli umrzesz w okresie ochrony w wyniku nieszczęśliwego wypadku, wypłacimy dodatkowe świadczenie w wysokości sumy ubezpieczenia, która wynosi 100% składki jednorazowej, ale nie więcej niż 100.000 zł.
9. Jeśli dożyjesz do końca okresu ubezpieczenia, wypłacimy świadczenie w wysokości sumy ubezpieczenia, która jest równa wartości rachunku udziałów.
10. Świadczenie za Twoją śmierć lub za Twoją śmierć spowodowaną nieszczęśliwym wypadkiem wypłacimy w złotych polskich. Świadczenie, o którym piszemy w pkt 7, z funduszy w euro i dolarach amerykańskich przeliczamy na złote polskie po średnim kursie NBP z dnia, w którym ustalamy wysokość świadczenia zgodnie z pkt 91. Jeśli opłaciłeś całość lub część składki jednorazowej w euro albo w dolarach amerykańskich, świadczenie, o którym piszemy w pkt 8, przeliczymy na złote polskie po średnim kursie NBP z dnia, w którym dokonaliśmy nabycia udziałów jednostkowych za alokowaną składkę jednorazową (dzień początku naszej ochrony w stosunku do Ciebie).
11. Świadczenie za dożycie do końca okresu ubezpieczenia wypłacimy Ci w walucie funduszu, z którego będą umorzone udziały jednostkowe.

## OGRANICZENIA OCHRONY

– czyli w jakich sytuacjach ograniczymy wysokość wypłaty z ubezpieczenia, a w jakich nie wypłacimy świadczenia

12. W „Ograniczeniach ochrony” używamy terminów:
  - 1) **akty terroru** – działania indywidualne lub grupowe przeciwko ludności lub mieniu, aby osiągnąć skutki ekonomiczne, polityczne lub społeczne. Celem aktów terroru jest wprowadzenie chaosu, zastraszenie ludności, dezorganizacja życia publicznego, funkcjonowania transportu publicznego, zakładów usługowych lub wytwórczych;
  - 2) **działania wojenne** – działania sił zbrojnych, które dążą do rozbicia sił zbrojnych przeciwnika na lądzie, w powietrzu lub na morzu;
  - 3) **masowe rozruchy społeczne** – wystąpienie grupy społecznej przeciw strukturom, które sprawują władzę na mocy obowiązującego prawa. Wywołują je: niezadowolenie z sytuacji politycznej, ekonomicznej lub społecznej. Masowym rozruchom społecznym zwykle towarzyszą akty przemocy fizycznej.
13. Świadczenie, o którym piszemy w pkt 7, ograniczymy do wartości rachunku udziałów, jeśli Twoja śmierć nastąpi wskutek:
  - 1) działań wojennych;
  - 2) Twojego czynnego uczestnictwa w aktach terroru lub masowych rozruchach społecznych;
  - 3) usiłowania popełnienia lub popełnienia przez Ciebie czynu, który wypełnia ustawowe znamiona umyślnego przestępstwa;
  - 4) Twojego samobójstwa w ciągu 2 lat od zawarcia umowy.
14. Nie wypłacimy świadczenia, o którym piszemy w pkt 8, jeśli Twoja śmierć zostanie spowodowana nieszczęśliwym wypadkiem, który powstał:
  - 1) w wyniku działań wojennych;

- 2) w wyniku Twojego czynnego uczestnictwa w aktach terroru lub masowych rozruchach społecznych;
- 3) w związku z usiłowaniem popełnienia lub popełnieniem przez Ciebie czynu, który wypełnia ustawowe znamiona umyślnego przestępstwa;
- 4) w wyniku dokonania przez Ciebie samookaleczenia lub usiłowania popełnienia samobójstwa;
- 5) gdy byłeś w stanie po użyciu alkoholu albo w stanie nietrzeźwości (w rozumieniu przepisów o wychowaniu w trzeźwości i przeciwdziałaniu alkoholizmowi) lub po użyciu narkotyków, środków odurzających, substancji psychotropowych, środków zastępczych lub nowych substancji psychoaktywnych (w rozumieniu przepisów o przeciwdziałaniu narkomanii), o ile Twój stan miał wpływ na zajście nieszczęśliwego wypadku;
- 6) w wyniku zatrucia spowodowanego spożyciem alkoholu, użyciem narkotyków, środków odurzających, substancji psychotropowych, środków zastępczych lub nowych substancji psychoaktywnych (w rozumieniu przepisów o przeciwdziałaniu narkomanii), o ile zatrucie miało wpływ na zaistnienie nieszczęśliwego wypadku;
- 7) w wyniku użycia przez Ciebie produktów leczniczych niezgodnie z zaleceniem lekarza albo niezgodnie z informacją zamieszczoną w ulotce dołączonej do produktu leczniczego oraz w wyniku schorzeń spowodowanych nadużywaniem produktów leczniczych, o ile użycie produktów leczniczych miało wpływ na zajście nieszczęśliwego wypadku;
- 8) gdy prowadziłeś pojazd:
  - a) nie mając uprawnień określonych w stosownych przepisach prawa do prowadzenia danego pojazdu, lub
  - b) będąc w stanie po użyciu alkoholu albo w stanie nietrzeźwości (w rozumieniu przepisów o wychowaniu w trzeźwości i przeciwdziałaniu alkoholizmowi), po użyciu narkotyków, środków odurzających, substancji psychotropowych, środków zastępczych lub nowych substancji psychoaktywnych (w rozumieniu przepisów o przeciwdziałaniu narkomanii), jeśli któraś z tych okoliczności, o których piszemy w lit. a) lub b), miała wpływ na zajście nieszczęśliwego wypadku;
- 9) w wyniku uprawiania przez Ciebie niebezpiecznych sportów: wspinaczki górskiej lub skałkowej (w obu przypadkach przy użyciu sprzętu zabezpieczającego lub asekuracyjnego lub wymagającej użycia takiego sprzętu), spadochroniarstwa, lotniarstwa, speleologii, sportów motorowych i motorowodnych, boks, zapasów oraz sportów walki (karate, kick-boxing, judo, taekwondo, kung-fu, aikido).

## ZAWARCIE UMOWY

– jak się odbywa i co będzie od tego potrzebne

15. Umowa jest zawierana w trybie oferty, tj. oświadczenia woli o zawarciu umowy i jej przyjęcia przez nas. Ofertę składasz w formie wniosku o ubezpieczenie.
16. Przed zawarciem umowy otrzymasz od nas OWU.
17. Możesz zawrzeć umowę, jeśli w dniu złożenia wniosku o ubezpieczenie masz ukończone 18 lat i jednocześnie nie ukończone 80 lat.
18. Jeśli przyjmimy ofertę zawarcia umowy, wystawimy polisę, w której potwierdzimy zawarcie umowy, datę zawarcia oraz objęcie Ciebie ochroną. Data zawarcia umowy jest jednocześnie datą początku naszej ochrony. Polisę wystawimy i wyślemy do Ciebie niezwłocznie, ale nie później niż w terminie 3 dni roboczych od daty początku ochrony.
19. Na podstawie informacji we wniosku o ubezpieczenie i dokumentów, które otrzymamy, możemy odmówić zawarcia umowy. Poinformujemy Cię o tym pisemnie i zwrócimy Ci wpłaconą składkę. O ile nie złożysz odmiennej dyspozycji, zwrócimy ją na rachunek, z którego ją otrzymaliśmy. Zrobimy to w ciągu 2 dni roboczych od dnia podjęcia decyzji o odmowie.

## CZAS TRWANIA UMOWY

– czyli jak długo trwa umowa

20. Umowę zawierasz na okres do rocznicy umowy, w której Twój wiek wyniesie 100 lat, zwany okresem ubezpieczenia.

## ODSTĄPIENIE OD UMOWY

– czyli do kiedy możesz się wycofać z zawartej umowy

21. Możesz odstąpić od umowy, gdy oświadczysz nam to pisemnie:
  - 1) w ciągu 30 dni od jej zawarcia;
  - 2) w ciągu 60 dni od dnia, w którym pierwszy raz otrzymasz informację o wysokości świadczeń, w tym o sumie ubezpieczenia, wartości wykupu oraz wartości rachunku udziałów, o której piszemy w pkt 31 ppkt 5.
22. Jeśli odstąpisz od umowy w ciągu 30 dni od jej zawarcia, wypłacimy wartość rachunku udziałów, która będzie:
  - 1) ustalona według wartości udziału jednostkowego z 2. dnia wyceny od dnia operacyjnego;
  - 2) powiększona o pobraną opłatę administracyjno-dystrybucyjną.
23. Jeśli odstąpisz od umowy w ciągu 60 dni od dnia, w którym pierwszy raz otrzymasz informację o wysokości świadczeń, wypłacimy Ci wartość wykupu całkowitego, którą ustalimy według wartości udziału jednostkowego z dnia, w którym otrzymamy oświadczenie o odstąpieniu od umowy. Wartość wykupu całkowitego jest równa wartości rachunku udziałów pomniejszonej o opłatę dystrybucyjną.
24. Jeśli nie złożysz odrębnej dyspozycji, pieniądze wypłacimy w ciągu 7 dni roboczych od dnia, w którym otrzymaliśmy oświadczenie o odstąpieniu od umowy, na Twój:
  - 1) rachunek bankowy z wniosku o ubezpieczenie lub
  - 2) adres korespondencyjny z wniosku o ubezpieczenie, jeśli nie wskazałeś w nim rachunku bankowego.

## WYPowiedzenie umowy

– czyli jak możesz zrezygnować z umowy

25. Możesz wypowiedzieć umowę w każdym czasie. Wystarczy, że złożysz nam oświadczenie.
26. Umowę uznamy za wypowiedzianą ze skutkiem natychmiastowym i wypłacimy Ci wartość wykupu całkowitego zgodnie z zasadami, które opisujemy w pkt 71, 74 i 76–77.

## TWOJE PRAWA I OBOWIĄZKI

– czyli co możesz, a co musisz

27. Musisz zgłaszać do nas zmiany danych osobowych i teleadresowych, swoich oraz uposażonych.
28. Masz prawo:
  - 1) wyznaczać, dowolnie zmieniać i odwoływać uposażonych;
  - 2) wpłacać składki dodatkowe;
  - 3) określić i zmieniać podział składki dodatkowej;
  - 4) na żądanie, otrzymać dodatkową pisemną informację o wartości rachunku udziałów;
  - 5) przenosić środki między funduszami;
  - 6) zrobić częściowy lub całkowity wykup ubezpieczenia;
  - 7) żądać, abyśmy prawidłowo i terminowo wypełniali nasze obowiązki wskazane w pkt 31 oraz te, które wynikają z obowiązujących przepisów prawa.

## NASZE PRAWA I OBOWIĄZKI

– czyli co możemy, a co musimy

29. Mamy prawo pobierać opłaty:
  - 1) za naszą ochronę na wypadek Twojej śmierci oraz za naszą ochronę na wypadek Twojej śmierci spowodowanej nieszczęśliwym wypadkiem;
  - 2) administracyjno-dystrybucyjną;
  - 3) dystrybucyjną – za częściowy lub całkowity wykup ubezpieczenia.Wysokość opłat oraz sposób ich pobierania opisujemy w tabeli opłat i limitów.
30. Opłaty za ochronę pobieramy wyłącznie za okres ochrony.
31. Musimy:
  - 1) wywiązywać się prawidłowo i terminowo z naszych zobowiązań, które wynikają z umowy;
  - 2) przekazywać Ci informacje o zmianie opłaty administracyjno-dystrybucyjnej i minimalnych składek dodatkowych;
  - 3) przekazywać Ci informacje o zmianie warunków umowy lub prawa właściwego dla umowy i o wpływie tych zmian na wartość wypłaty przed wyrażeniem przez strony zgody na takie zmiany;
  - 4) przekazywać Ci wykaz dostępnych funduszy oraz informować o zmianach w tym zakresie;
  - 5) przekazywać Ci co najmniej raz w roku informację o wysokości świadczeń, które przysługują z umowy, w tym o sumie ubezpieczenia, wartości wykupu i wartości rachunku udziałów;
  - 6) ogłaszać na pzu.pl, nie rzadziej niż raz w roku, wartości udziałów jednostkowych funduszy, ustalonych w miesiącu poprzedzającym miesiąc, w którym je ogłaszamy;
  - 7) sporządzać i publikować roczne i półroczne sprawozdania funduszy, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa;
  - 8) informować Cię o tym, że wystąpiły zdarzenia objęte naszą ochroną, jeśli te zdarzenia zgłosiła do nas inna osoba;
  - 9) jeśli to konieczne do rozpatrzenia wniosku o wypłatę – informować osobę, która o nią występuje, jakich dokumentów potrzebujemy, aby ustalić prawo do wypłaty. Możemy to zrobić w formie pisemnej lub w inny sposób, na który ta osoba wyraziła zgodę;
  - 10) informować pisemnie osobę, która występuje o wypłatę:
    - a) dlaczego nie możemy wypłacić pieniędzy w całości lub części w przewidzianym terminie. Wtedy wypłacimy tylko tę część pieniędzy, która jest bezsporna,
    - b) że wypłata nie jest należna w całości lub części. Wtedy wskazujemy przyczyny i podstawę prawną, które uzasadniają naszą decyzję oraz informujemy o tym, że można dochodzić roszczeń na drodze sądowej;
  - 11) udostępniać informacje i dokumenty, które wpłynęły na naszą decyzję o ustaleniu prawa do wypłaty lub jej wysokości:
    - a) Tobie,
    - b) uprawnionemu,
    - c) innej osobie, która wnioskuje o wypłatę.Na żądanie tych osób potwierdzamy pisemnie udostępnione informacje, robimy na nasz koszt kserokopie dokumentów i potwierdzamy je za zgodność z oryginałem.

## ZMIANY W UMOWIE

– jak można je wprowadzić

32. Umowę można zmienić, jeśli zgodzą się na to obie strony umowy, czyli Ty i my: w drodze negocjacji, w trybie ofertowym lub w inny sposób, na który pozwala prawo.
33. Zmiany te potwierdzimy Ci pisemnie.



## **SKŁADKA**

– kiedy i jak ją opłacać

34. Minimalne składki wskazujemy w tabeli opłat i limitów.
35. Możesz opłacić składkę jednorazową w jednej lub w kilku dostępnych walutach. Łączna wysokość składki jednorazowej wyrażona w złotych polskich nie może być niższa od minimalnej składki jednorazowej, która jest określona w tabeli opłat i limitów.
36. Jeśli opłacisz całość lub część składki jednorazowej w euro albo w dolarach amerykańskich, musimy sprawdzić, czy nie jest ona niższa od minimalnej składki jednorazowej. W tym celu przeliczymy ją na złote polskie po średnim kursie NBP, który obowiązują w dniu Twojej wpłaty.
37. Jeśli wpiszesz we wniosku o ubezpieczenie składkę jednorazową w dwóch lub trzech walutach, wysokość składki jednorazowej w każdej z walut nie może być niższa niż minimalna składka dodatkowa w danej walucie z tabeli opłat i limitów.
38. Składkę jednorazową opłacasz z góry, zgodnie z Twoją deklaracją we wniosku o ubezpieczenie. Opłacasz ją za cały okres ubezpieczenia.
39. Możesz opłacać składki dodatkowe z dowolną częstotliwością.
40. Składkę uznamy za opłaconą, gdy wpłynie na wskazany przez nas rachunek bankowy.

## **PODZIAŁ SKŁADKI**

– czyli jak możesz podzielić składkę pomiędzy funduszami

41. We wniosku o ubezpieczenie określasz podział składki na fundusze w walutach, dla których zadeklarowałeś wpłatę składki jednorazowej.
42. Składkę, którą opłacisz w danej walucie, alokujemy w fundusze w tej samej walucie, zgodnie z określonym przez Ciebie podziałem, który obowiązuje w kolejnym dniu roboczym następującym po dniu opłacenia składki.
43. Podział składki na fundusze, który określiłeś we wniosku o ubezpieczenie, będziemy stosować dla wpłat składki jednorazowej i składek dodatkowych, chyba że zmienisz podział składki dodatkowej przed lub w dniu jej wpłaty.
44. Dyspozycja podziału składki powinna:
  - 1) być określona w procentach dla wszystkich dostępnych walut, z dokładnością do 1%;
  - 2) przypisywać nie mniej niż 10% do wybranego funduszu;
  - 3) stanowić łącznie 100% w ramach jednej waluty.
45. Przed wpłatą pierwszej składki dodatkowej w walucie dostępnej w umowie, ale w innej niż wpłacona składka jednorazowa, składasz dyspozycję podziału składki, w której wskażesz nam nowy podział składki dodatkowej. Nowy podział składki dodatkowej zawiera fundusze w walucie, w której zamierzasz wpłacić składkę dodatkową.
46. Jeżeli nie złożysz nam dyspozycji zmiany podziału składki dodatkowej, w sytuacji, o której piszemy w pkt 45, będziesz miał na złożenie tej dyspozycji dodatkowych 7 dni roboczych, liczonych od dnia wpłaty kwoty na poczet składki dodatkowej.
47. Jeżeli nie złożysz nam dyspozycji zmiany podziału składki dodatkowej, w sytuacji, o której piszemy w pkt 46, zwrócimy Ci wpłaconą kwotę nie później niż do 5. dnia roboczego od dnia, w którym upłynął termin na złożenie tej dyspozycji. O ile nie złożysz odmiennej dyspozycji, zwrócimy ją na rachunek, z którego dokonałeś wpłaty.
48. Masz prawo zmieniać podział składki dodatkowej.
49. Zmiana podziału składki dodatkowej obowiązuje od dnia operacyjnego, ale nie wcześniej niż od początku ochrony.
50. Za alokowaną składkę nabywamy udziały jednostkowe w 3. dniu wyceny od dnia, w którym:
  - 1) przyjmijemy ofertę zawarcia umowy i opłacisz składkę – dla składki jednorazowej;
  - 2) opłacisz składkę – dla składki dodatkowej; jeśli jednak:
    - a) opłacisz ją przed rozpoczęciem naszej ochrony, udziały jednostkowe nabędziemy w 3. dniu wyceny od rozpoczęcia ochrony,
    - b) opłacisz pierwszą składkę dodatkową w walucie, która jest dostępna w umowie, ale innej niż wpłacona przez Ciebie składka jednorazowa i gdy wcześniej nie wskazałeś podziału składki dodatkowej dla tej waluty, o którym piszemy w pkt 45, udziały jednostkowe nabędziemy nie wcześniej niż w 3. dniu wyceny od dnia operacyjnego, o którym piszemy w pkt 49.
51. Udziały jednostkowe zapisujemy na rachunku udziałów.
52. Wysokość alokacji składki określamy w tabeli opłat i limitów.

## **PRZENIESIENIE ŚRODKÓW**

– czyli jak możesz przenosić środki pomiędzy funduszami

53. Masz prawo przenosić środki między funduszami.
54. Zrealizujemy przeniesienie środków według wartości udziału jednostkowego z 2. dnia wyceny od dnia operacyjnego, ale nie wcześniej niż 2. dnia wyceny od rozpoczęcia naszej ochrony.
55. Jeśli przenosisz środki między funduszami, których wyceny są w różnych walutach, wartość przenoszonych środków przedstawiamy w walucie funduszu źródłowego.
56. Wartość przenoszonych środków przeliczymy po średnim kursie NBP z dnia wyceny, o którym piszemy w pkt 54:
  - 1) jeśli przenosisz środki z funduszy wycenianych w złotych polskich do funduszy w dolarach amerykańskich albo euro – na walutę funduszu docelowego;
  - 2) jeśli przenosisz środki z funduszy wycenianych w dolarach amerykańskich albo euro do funduszy wycenianych w złotych polskich – na walutę funduszu docelowego;

- 3) jeśli przenosisz środki pomiędzy funduszami, z których jeden jest wyceniany w dolarach amerykańskich, a drugi w euro – z waluty funduszu źródłowego na złote polskie, a następnie ze złotych polskich na walutę funduszu docelowego.
57. Dyspozycja przeniesienia środków powinna być określona:
- 1) dla funduszy źródłowych: w procentach, z dokładnością do 1% albo kwotowo;
  - 2) dla funduszy docelowych: w procentach, z dokładnością do 1%.
58. Maksymalną łączną liczbę funduszy źródłowych i docelowych, między którymi możesz przenosić środki w ramach jednej dyspozycji, określamy w tabeli opłat i limitów.

## **FUNDUSZE**

– gdzie znajdziesz najważniejsze informacje

59. Zasady funkcjonowania funduszy określamy w regulaminie.
60. Wykaz funduszy, które mamy w ofercie, znajdziesz w strategiach inwestycyjnych.
61. W czasie trwania umowy możemy tworzyć nowe fundusze lub likwidować te, które istnieją.
62. W regulaminie określamy, w jaki sposób możemy:
- 1) tworzyć i likwidować fundusze;
  - 2) zawieszać nabywanie lub umarzanie udziałów jednostkowych funduszy;
  - 3) zawieszać wyceny funduszy.

## **OCHRONA UBEZPIECZENIOWA**

– kiedy się rozpoczyna

63. Nasza ochrona rozpocznie się w dniu, w którym nabędziemy udziały jednostkowe za alokowaną składkę jednorazową – piszemy o tym w pkt 50.
64. Dzień rozpoczęcia ochrony potwierdzimy w polisie.

## **KONIEC NASZEJ OCHRONY**

– czyli kiedy kończy się ubezpieczenie

65. Nasza ochrona zakończy się w dniu:
- 1) w którym otrzymamy Twoje oświadczenie o odstąpieniu od umowy – piszemy o nim w pkt 21 ppkt 1;
  - 2) w którym otrzymamy Twoje oświadczenie o odstąpieniu od umowy – piszemy o nim w pkt 21 ppkt 2;
  - 3) Twojej śmierci;
  - 4) w którym otrzymamy Twój wniosek o całkowity wykup ubezpieczenia;
  - 5) w którym otrzymamy Twoje oświadczenie o wypowiedzeniu umowy;
  - 6) w którym dożyjesz do końca okresu ubezpieczenia;
  - 7) w którym wartość rachunku udziałów spadnie do zera.
66. Nasza ochrona z tytułu Twojej śmierci spowodowanej nieszczęśliwym wypadkiem zakończy się w rocznicę umowy, w której będziesz w wieku 85 lat.

## **INDEKSACJA SKŁADEK I OPŁAT**

– czyli w jaki sposób możemy urealnić świadczenia

67. Przez indeksację rozumiemy podwyższenie minimalnych składek dodatkowych oraz opłaty administracyjno-dystrybucyjnej o wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych ogłaszany przez GUS. Możemy je podwyższyć nie częściej niż raz na 5 lat od dnia ich poprzedniego ustalenia, pod warunkiem, że wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych ogłaszany przez GUS osiągnie w tym okresie skumulowaną (zgodnie z zasadą procentu składanego) wartość wyższą niż 4%. Wyślemy Ci pismo o indeksacji 30 dni przed wejściem w życie tej zmiany.
68. Mamy prawo obniżyć opłatę administracyjno-dystrybucyjną lub zawiesić jej pobieranie.

## **WYKUP UBEZPIECZENIA**

– czyli jak możesz wykupić ubezpieczenie

69. Masz prawo do całkowitego lub częściowego wykupu ubezpieczenia. Możesz to zrobić w dowolnym czasie, przekazując nam wniosek.
70. Całkowity lub częściowy wykup ubezpieczenia polega na tym, że wypłacamy odpowiednio:
- 1) wartość wykupu całkowitego;
  - 2) wartość wykupu częściowego.
71. Całkowity wykup ubezpieczenia to umorzenie wszystkich udziałów jednostkowych, które są zapisane na rachunku udziałów. Wartość wykupu całkowitego jest równa wartości rachunku udziałów pomniejszonej o opłatę dystrybucyjną.

72. Częściowy wykup ubezpieczenia to umorzenie z rachunku udziałów odpowiedniej liczby udziałów jednostkowych funduszy, które wskazesz. Wartość wykupu częściowego jest równa wartości umorzonych udziałów jednostkowych pomniejszonej o opłatę dystrybucyjną.
73. W dyspozycji częściowego wykupu ubezpieczenia określasz:
- 1) procent, z dokładnością do 1%, albo
  - 2) kwotę,
- w odniesieniu do funduszy, z których chcesz zrobić częściowy wykup.
74. Wartość wykupu całkowitego lub częściowego ustalamy według wartości udziału jednostkowego z 2. dnia wyceny od dnia operacyjnego.
75. Jeśli w dniu, w którym realizujemy wykup częściowy, wartość umarżanych udziałów jednostkowych jest równa lub większa od wartości rachunku udziałów, zrealizujemy całkowity wykup ubezpieczenia i zamknijemy rachunek udziałów.
76. Dyspozycję całkowitego lub częściowego wykupu ubezpieczenia realizujemy:
- 1) jednorazowo, w pełnej należnej kwocie, w walucie, w jakiej prowadzony jest fundusz;
  - 2) jeśli nie złożysz odrębnej dyspozycji, na Twój:
    - a) rachunek bankowy z wniosku o ubezpieczenie lub
    - b) adres korespondencyjny z wniosku o ubezpieczenie, jeśli nie wskazałeś w nim rachunku bankowego;
  - 3) w ciągu 7 dni roboczych od dnia operacyjnego.
77. Wartość wykupu wypłacamy w walucie funduszu, z którego były umorzone udziały jednostkowe.

## WYPŁATA PIENIĘDZY Z UBEZPIECZENIA

– czyli komu i kiedy je wypłacimy, gdy dożyjesz do końca umowy lub w razie Twojej śmierci

78. Wypłata przysługuje Tobie albo uposażonym.
79. Tobie wypłacimy pieniądze, jeśli dożyjesz do końca umowy.
80. Uposażonemu wypłacimy pieniądze po Twojej śmierci.
81. Wypłaty nie otrzyma osoba, która umyślnie przyczyniła się do Twojej śmierci. Otrzymają ją pozostali uposażeni, z zachowaniem proporcji wskazanych przez Ciebie albo inne dziedziczące osoby, o których piszemy w pkt 83, z zachowaniem kolejności pierwszeństwa.
82. Jeśli wskazesz kilku uposażonych, a niektórzy z nich umrą przed Tobą lub utracą prawo do wypłaty, wtedy ich część pieniędzy rozdzielimy proporcjonalnie między pozostałych uposażonych.
83. Jeśli nie wskazesz uposażonego albo wszyscy uposażeni umrą przed Tobą lub utracą prawo do wypłaty, przysługuje ona według kolejności pierwszeństwa:
- 1) małżonkowi – w całości;
  - 2) dzieciom – w częściach równych;
  - 3) rodzicom – w częściach równych;
  - 4) osobom fizycznym powołanym do dziedziczenia w częściach określonych w postanowieniu o stwierdzeniu nabycia spadku lub sporządzonym przez notariusza akcie poświadczenia dziedziczenia.
84. Aby otrzymać wypłatę po Twojej śmierci, osoba, która o nią wnioskuje, musi dostarczyć nam albo do agenta:
- 1) zgłoszenie roszczenia;
  - 2) akt zgonu;
  - 3) kartę zgonu albo dokumentację medyczną, która potwierdza przyczynę śmierci, jeżeli Twoja śmierć nastąpiła w pierwszych dwóch latach, licząc od zawarcia umowy;
  - 4) w przypadku śmierci spowodowanej nieszczęśliwym wypadkiem – dodatkowo dokumenty, które potwierdzają śmierć spowodowaną nieszczęśliwym wypadkiem.
85. Jeśli dostarczone dokumenty nie wystarczą do tego, aby uznać, że możemy wypłacić pieniądze, poprosimy o dodatkowe dokumenty.
86. Jeśli dokumenty, o które prosiłśmy, są w innym języku niż polski, osoba, która składa wniosek, musi dostarczyć nam ich tłumaczenie na język polski przez tłumacza przysięgłego.
87. Aby otrzymać pieniądze za dożycie do końca okresu ubezpieczenia, nie musisz składać wniosku o wypłatę.

## REALIZACJA WYPŁATY Z UBEZPIECZENIA

– czyli kiedy wypłacimy pieniądze

88. Pieniądze wypłacimy jednorazowo, w pełnej kwocie:
- 1) po Twojej śmierci lub po Twojej śmierci wskutek nieszczęśliwego wypadku – w ciągu 30 dni od dnia, w którym otrzymamy zawiadomienie o Twojej śmierci, ale z zastrzeżeniem, o którym piszemy w pkt 90;
  - 2) po dożyciu przez Ciebie do końca okresu ubezpieczenia – w terminie 7 dni roboczych od końca okresu ubezpieczenia.
89. Jeśli nie złożysz innej dyspozycji, wypłacimy pieniądze na Twój:
- 1) rachunek bankowy z wniosku o ubezpieczenie lub
  - 2) adres korespondencyjny z wniosku o ubezpieczenie, jeśli nie wskazałeś w nim rachunku bankowego.
90. Mamy prawo przesunąć termin wypłaty po Twojej śmierci lub po Twojej śmierci wskutek nieszczęśliwego wypadku, jeśli – z obiektywnych powodów – nie możemy w ciągu 30 dni stwierdzić, czy istnieje prawo do wypłaty lub ustalić jej wysokości. W takim przypadku wypłacimy pieniądze do 14 dni od dnia, w którym – przy zachowaniu należytej staranności – wyjaśnimy te wątpliwości. Jeśli do części kwoty nie było żadnych wątpliwości, wypłacimy ją w terminie, o którym piszemy w pkt 88 ppkt 1.

91. Kwotę wypłaty po Twojej śmierci ustalamy na podstawie wartości rachunku udziałów z 5. dnia wyceny od dnia, w którym otrzymamy wszystkie potrzebne dokumenty wymienione w pkt 84–86.
92. Kwotę wypłaty po dożyciu przez Ciebie do końca okresu ubezpieczenia, ustalamy na podstawie wartości rachunku udziałów z ostatniego dnia wyceny w okresie ubezpieczenia.
93. Jeśli prawo do świadczenia po Twojej śmierci, zgłoszonej przed dniem dożycia przez Ciebie do końca okresu ubezpieczenia, nie zostanie ustalone do tego dnia, ponieważ nie otrzymamy potrzebnych dokumentów, o których piszemy w pkt 84–86, kwotę świadczenia, w tym wartość rachunku udziałów, o których piszemy w pkt 91, ustalimy na podstawie wartości rachunku udziałów z ostatniego dnia wyceny w okresie ubezpieczenia.

## **REKLAMACJE, SKARGI I ZAŻALENIA, SKIEROWANIE SPRAWY DO SĄDU**

– kto, gdzie i w jaki sposób może je złożyć

94. Reklamację, skargę lub zażalenie można złożyć w każdej naszej jednostce, w której obsługujemy klientów albo u agenta.
95. Reklamację, skargę lub zażalenie można złożyć:
  - 1) pisemnie – osobiście albo przesyłką pocztową (w rozumieniu ustawy „Prawo pocztowe”), na przykład pisząc na adres: PZU Życie SA ul. Postępu 18A, 02-676 Warszawa (adres tylko do korespondencji);
  - 2) pisemnie – na adres do doręczeń elektronicznych PZU Życie SA w rozumieniu ustawy o doręczeniach elektronicznych, począwszy od dnia wpisania tego adresu do bazy adresów elektronicznych;
  - 3) ustnie – przez telefon, na przykład dzwoniąc pod numer infolinii 801-102-102, albo osobiście;
  - 4) elektronicznie – na adres reklamacje@pzu.pl lub za pomocą formularza na pzu.pl.
96. Na reklamację, skargę i zażalenie odpowiadamy najszybciej jak to możliwe, nie później niż w ciągu 30 dni od dnia, kiedy ją otrzymaliśmy. W szczególnie skomplikowanych przypadkach, jeśli nie będziemy mogli odpowiedzieć w ciągu 30 dni, poinformujemy osobę, która je złożyła:
  - 1) dlaczego odpowiedź się opóźnia;
  - 2) jakie okoliczności musimy jeszcze ustalić, aby rozpatrzyć sprawę;
  - 3) jaki jest nowy termin naszej odpowiedzi – termin ten nie może być dłuższy niż 60 dni od dnia, w którym otrzymaliśmy reklamację, skargę lub zażalenie.
97. Na reklamację, skargę i zażalenie odpowiadamy osobie, która je złożyła:
  - 1) w przypadku, gdy klientem jest osoba fizyczna – na piśmie, z tym że pocztą elektroniczną możemy dostarczyć odpowiedź wyłącznie na wniosek klienta;
  - 2) w przypadku, gdy klientem jest inny podmiot niż osoba fizyczna – na piśmie lub za pomocą innego trwałego nośnika informacji.
98. Jeśli po rozpatrzeniu reklamacji:
  - 1) nie uwzględniliśmy zgłoszonych roszczeń, albo
  - 2) uwzględniliśmy roszczenia, ale w terminie określonym w odpowiedzi na tę reklamację nie wykonaliśmy czynności, do których się zobowiązaliśmy,osoba fizyczna, która złożyła reklamację, może napisać wniosek w tej sprawie do Rzecznika Finansowego.
99. Reklamacje, skargi i zażalenia rozpatrujemy w naszych jednostkach, które są właściwe ze względu na przedmiot sprawy.
100. Więcej o reklamacjach można dowiedzieć się z „ustawy o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i Rzeczniku Finansowym” i z „ustawy o dystrybucji ubezpieczeń”.
101. Przewidujemy możliwość pozasądowego rozwiązywania sporów.
102. Podmiotem uprawnionym w rozumieniu „ustawy o pozasądowym rozpatrywaniu sporów konsumenckich”, właściwym dla PZU Życie SA do pozasądowego rozpatrywania sporów, jest Rzecznik Finansowy. Adres jego strony internetowej jest taki: [www.rf.gov.pl](http://www.rf.gov.pl).

## **POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

– czyli co jeszcze jest ważne

103. Jeśli zgodnie z prawem będziemy musieli potrącić z wypłaty jakiegokolwiek kwoty, na przykład podatek dochodowy, wypłatę zmniejszymy o te kwoty.
104. Opodatkowanie wypłat z ubezpieczenia regulują przepisy o podatku dochodowym, w szczególności przepisy ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych.
105. Wartość funduszu jest jedynym czynnikiem w metodach kalkulacji rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, który może mieć wpływ na zmianę wysokości świadczeń z umowy.
106. Pozew w sprawach, które wynikają z umów, można złożyć do sądu:
  - 1) według właściwości ogólnej – zgodnie z Kodeksem postępowania cywilnego;
  - 2) właściwego dla miejsca zamieszkania lub siedziby odpowiednio: Twojej, uposażonego lub innego uprawnionego z umowy;
  - 3) właściwego dla miejsca zamieszkania spadkobiercy: Twojego, uposażonego lub innego uprawnionego z umowy.
107. Prawo polskie jest prawem właściwym dla tej umowy.
108. W relacjach z konsumentem stosujemy język polski.
109. W sprawach, których nie reguluje ta umowa, stosuje się przepisy Kodeksu cywilnego, „ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej” i inne stosowne przepisy prawa polskiego.
110. Wszystkie nasze powiadomienia, wnioski i oświadczenia, które dotyczą tej umowy, będziemy składać pisemnie lub w innej formie, którą uzgodnimy z Tobą. Mają one skutek prawny z dniem, w którym je doręczymy.

- 111.** Wszystkie powiadomienia, wnioski i oświadczenia, które dotyczą tej umowy – oprócz reklamacji, skarg i zażaleń – musimy otrzymać pisemnie lub w innej formie, uzgodnionej z nami. Mają one skutek prawny z dniem, w którym je otrzymamy.
- 112.** Przez dzień złożenia wniosku lub oświadczenia (lub odpowiednio doręczenia lub otrzymania wniosku lub oświadczenia) rozumiemy dzień, w którym wniosek lub oświadczenie zostało doręczone do nas, agenta albo jednostki obsługującej ubezpieczenie.
- 113.** Zarówno Ty, jak i my musimy informować o każdej zmianie adresu korespondencyjnego.
- 114.** Jeżeli Ty, uposażony lub uprawniony jesteście konsumentami, możecie zwrócić się o pomoc do Miejskich i Powiatowych Rzeczników Konsumenta.
- 115.** Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej publikujemy na pzu.pl w części o relacjach inwestorskich.
- 116.** Nadzoruje nas Komisja Nadzoru Finansowego.

## TABELA OPŁAT I LIMITÓW



Załącznik nr 1  
do ogólnych warunków indywidualnego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowymi funduszami  
kapitałowymi **Multi Kapitał II**

Kod tabeli: F235

1.	Minimalna składka jednorazowa:	15.000 PLN lub równowartość tej kwoty przeliczona po średnim kursie NBP z dnia dokonania wpłaty w euro albo w dolarach amerykańskich		
2.	Wysokość alokacji składki jednorazowej. Piszemy o tym w pkt 1 ppkt 3 OWU:	100% wpłaconej składki		
3.	Minimalna składka dodatkowa, z podziałem na poszczególne waluty:	<b>Złote polskie (PLN)</b>	<b>Dolary amerykańskie (USD)</b>	<b>Euro (EUR)</b>
		500	150	150
4.	Wysokość alokacji składki dodatkowej. Piszemy o tym w pkt 1 ppkt 3 OWU:	100% wpłaconej składki		
5.	Maksymalna liczba funduszy, do których możesz alokować składkę w ramach jednej waluty:	10		
6.	Maksymalna łączna liczba funduszy źródłowych i docelowych, pomiędzy którymi możesz przenieść środki, w ramach jednej dyspozycji:	10		
<b>Nazwa</b>		<b>Wysokość i sposób pobierania opłat</b>		
		<b>W okresie pierwszych 5 lat umowy</b>		
		Opłatę pobieramy z tytułu bieżącej obsługi umowy oraz kosztów związanych z zawarciem umowy, takich jak koszty wdrożenia produktu i koszty akwizycji.		
		W tym okresie opłatę naliczamy w oparciu o dwie składkowe, zgodnie z punktami a) oraz b):		
		a) ustalany w skali roku, dla każdego funduszu, iloczyn następujących wartości:		
		– udziału procentowego wartości udziałów jednostkowych danego funduszu w wartości rachunku udziałów,		
		– sumy wpłaconych składek pomniejszonej o sumę wartości udziałów jednostkowych umorzonych w wyniku wykupów częściowych, od których została naliczona opłata dystrybucyjna oraz		
		– stawki opłaty przypisanej do danego funduszu.		
		Wysokość opłaty przedstawia poniższa tabela:		
7.	Opłata administracyjno - dystrybucyjna		% w skali roku (za rok przyjmujemy 365 dni)	
		Fundusze oparte na funduszach inwestycyjnych wymienione w pkt. I strategii inwestycyjnej	1,10%	
		Fundusze modelowe	1,10%	
		b) ustalany w skali roku, dla każdego funduszu, iloczyn stawki opłaty przypisanej do danego funduszu i wartości udziałów jednostkowych w danym funduszu.		
		Wysokość opłaty przedstawia poniższa tabela:		
			% w skali roku (za rok przyjmujemy 365 dni)	
		Fundusze oparte na funduszach inwestycyjnych wymienione w pkt. I strategii inwestycyjnej	0,55%	
		Fundusze modelowe	0,75%	

## Po okresie pierwszych 5 lat umowy

Opłatę pobieramy z tytułu bieżącej obsługi umowy.

W tym okresie opłatę w skali roku dla każdego funduszu ustalamy jako iloczyn stawki opłaty przypisanej do danego funduszu i wartości udziałów jednostkowych w danym funduszu.

Wysokość opłaty przedstawia poniższa tabela:

	% w skali roku (za rok przyjmujemy 365 dni)
Fundusze oparte na funduszach inwestycyjnych wymienione w pkt. I strategii inwestycyjnej	0,90%
Fundusze modelowe	1,10%

Opłatę dla każdego funduszu naliczamy dziennie przez cały okres umowy.

W okresie pierwszych 5 lat opłatę pobieramy:

- 1) po zsumowaniu obydwu składowych, o których piszemy w pkt a) i b) wyliczonych za każdy dzień danego miesiąca kalendarzowego, oraz
- 2) poprzez umorzenie udziałów jednostkowych danego funduszu w ostatnim dniu wyceny każdego miesiąca kalendarzowego za dany miesiąc kalendarzowy.

Po okresie pierwszych 5 lat opłatę pobieramy poprzez umorzenie udziałów jednostkowych danego funduszu w ostatnim dniu wyceny każdego miesiąca kalendarzowego za dany miesiąc kalendarzowy.

Opłatę możemy pobrać także w trakcie miesiąca kalendarzowego, jeśli zakończy się nasza ochrona w sytuacjach, o których piszemy w pkt 65 ppkt 2-7 OWU.

Dla funduszy w walucie innej niż PLN:

- 1) w okresie pierwszych 5 lat umowy w celu naliczenia opłaty, o której piszemy w pkt a):
  - każdą składkę oraz wartość udziałów jednostkowych umorzonych w wyniku każdego wykupu częściowego, od której naliczyliśmy opłatę dystrybucyjną, przeliczamy na PLN po średnim kursie NBP odpowiednio z dnia wpłaty składki lub z dnia wyceny umarżanych udziałów jednostkowych,
  - aktywa funduszy przeliczamy na PLN po średnim kursie NBP z dnia naliczenia opłaty,
  - wartość opłaty w PLN przeliczamy na walutę funduszu po średnim kursie NBP z dnia pobrania opłaty;
- 2) w okresie pierwszych 5 lat umowy opłatę, o której piszemy w pkt b) naliczamy w walucie danego funduszu;
- 3) po okresie pierwszych 5 lat umowy opłatę naliczamy w walucie danego funduszu.

Jeżeli w dniu pobrania opłaty na danym funduszu nie ma wystarczającej ilości środków na jej pobranie, brakującą część opłaty pobieramy poprzez proporcjonalne umorzenie udziałów jednostkowych w posiadanych przez Ciebie funduszach. Jeżeli waluta funduszu, z którego ma być pobrana opłata jest inna niż waluta, w której została naliczona, przeliczamy ją po średnim kursie NBP z dnia pobrania opłaty.

### Przykład<sup>41</sup> wyliczenia dziennej opłaty administracyjno-dystrybucyjnej w okresie pierwszych 5 lat umowy:

suma wpłaconych składek (jednorazowa i dodatkowe): 30 000,00 zł;  
wartość udziałów jednostkowych w poszczególnych funduszach, które posiada ubezpieczający w danym dniu:  
Fundusz 1 – Fundusz oparty na funduszach inwestycyjnych wymieniony w pkt. I strategii inwestycyjnej  
Fundusz 2 – Fundusz modelowy

Fundusz 1 = 10 000,00 zł  
Fundusz 2 = 16 000,00 zł;

		<p>łączna wartość udziałów jednostkowych funduszy w ramach umowy w danym dniu = 26 000,00 zł; wartości udziałów jednostkowych umorzonych w wyniku wykupów częściowych, od których została naliczona opłata dystrybucyjna: 5 000,00 zł.</p> <p>Składowa a). Obliczenie udziału procentowego wartości udziałów danego funduszu w łącznej wartości udziałów jednostkowych funduszy w ramach umowy w danym dniu:</p> <p>Fundusz 1 = <math>10\,000,00\text{ zł} / 26\,000,00\text{ zł} = 38,46\%</math> Fundusz 2 = <math>16\,000,00\text{ zł} / 26\,000,00\text{ zł} = 61,54\%</math></p> <p>Pomniejszenie sumy wpłaconych składek o wartość udziałów jednostkowych umorzonych w wyniku wykupów częściowych, od których została naliczona opłata dystrybucyjna.</p> <p><math>30\,000,00\text{ zł} - 5\,000,00\text{ zł} = 25\,000,00\text{ zł}</math></p> <p>Składowa a) Opłata Fundusz 1 = <math>(38,46\% * 25\,000,00\text{ zł} * 1,10\%)/365\text{ dni} = 0,29\text{ zł}</math> Opłata Fundusz 2 = <math>(61,54\% * 25\,000,00\text{ zł} * 1,10\%)/365\text{ dni} = 0,46\text{ zł}</math> Suma = <math>0,29\text{ zł} + 0,46\text{ zł} = 0,75\text{ zł}</math></p> <p>Składowa b) Opłata Fundusz 1 = <math>(10\,000,00\text{ zł} * 0,55\%)/365\text{ dni} = 0,15\text{ zł}</math> Opłata Fundusz 2 = <math>(16\,000,00\text{ zł} * 0,75\%)/365\text{ dni} = 0,33\text{ zł}</math> Suma = <math>0,15\text{ zł} + 0,33\text{ zł} = 0,48\text{ zł}</math></p> <p><b>Wysokość dziennej opłaty administracyjno-dystrybucyjnej w okresie pierwszych 5 lat umowy wynosi:</b> Składowa a) + składowa b) = <math>0,75\text{ zł} + 0,48\text{ zł} = 1,23\text{ zł}</math></p> <p><b>Przykład<sup>3)</sup> wyliczenia dziennej opłaty administracyjno-dystrybucyjnej po okresie pierwszych 5 lat umowy:</b> wartości udziałów jednostkowych w danym funduszu, które posiada ubezpieczający w danym dniu: Fundusz 1 = 10 000,00 zł Fundusz 2 = 16 000,00 zł łączna wartość udziałów jednostkowych w ramach umowy w danym dniu = 26 000,00 zł</p> <p>Opłata Fundusz 1 = <math>(10\,000,00\text{ zł} * 0,90\%)/365\text{ dni} = 0,25\text{ zł}</math> Opłata Fundusz 2 = <math>(16\,000,00\text{ zł} * 1,10\%)/365\text{ dni} = 0,48\text{ zł}</math></p> <p><b>Wysokość dziennej opłaty administracyjno-dystrybucyjnej po okresie pierwszych 5 lat umowy wynosi:</b> Opłata Fundusz 1 + Opłata Fundusz 2 = <math>0,25\text{ zł} + 0,48\text{ zł} = 0,73\text{ zł}</math></p>
8.	Opłata za naszą ochronę na wypadek Twojej śmierci	<p>Wysokość rocznej opłaty za naszą ochronę na wypadek Twojej śmierci podajemy w tabeli rocznych opłat (w procencie sumy na ryzyku).</p> <p>Opłatę pobieramy za naszą ochronę na wypadek Twojej śmierci.</p> <p>Roczną opłatę określamy jako procent sumy na ryzyku i ustalamy w zależności od Twojego aktualnego wieku, o którym piszemy w pkt 1 ppkt 2 OWU. Suma na ryzyku:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 1% wartości rachunku udziałów - jeśli Twój aktualny wiek jest niższy niż 75 lat;</li> <li>• 0,5% wartości rachunku udziałów - jeśli Twój aktualny wiek jest równy lub wyższy niż 75 lat.</li> </ul> <p>W przypadku funduszy w walucie innej niż PLN wartość rachunku udziałów przeliczamy na PLN po średnim kursie NBP z dnia naliczenia opłaty.</p> <p>Opłatę naliczamy dziennie, pobieramy w ostatnim dniu wyceny każdego miesiąca kalendarzowego za dany miesiąc kalendarzowy. Opłatę możemy pobrać także w trakcie miesiąca kalendarzowego, jeśli zakończy się nasza ochrona w sytuacjach, o których piszemy w pkt 65 OWU. Wartość opłaty do pobrania wyznaczamy jako sumę dziennych opłat w PLN.</p>



	<p>Oplatę pobieramy poprzez proporcjonalne umorzenie udziałów jednostkowych w posiadanych przez Ciebie funduszach. Wartość opłaty w PLN przeliczamy na walutę funduszu po średnim kursie NBP z dnia pobrania opłaty.</p> <p><b>Przykład<sup>3)</sup> wyliczenia dziennej opłaty za ochronę z tytułu śmierci:</b>  wartość rachunku udziałów (łącznie wartość udziałów jednostkowych w danym funduszu, które posiada ubezpieczający) w danym dniu = 26 000,00 zł.  aktualny wiek ubezpieczonego: 60 lat  suma na ryzyku = 1% * wartość rachunku udziałów = 0,01 * 26 000,00 zł = 260,00 zł.  wysokość rocznej opłaty za ochronę z tytułu śmierci (w procencie sumy na ryzyku) dla wieku 60 lat = 1,635% zgodnie z tabelą rocznych opłat.</p> <p><b>Wysokość dziennej opłaty za ochronę z tytułu śmierci wynosi:</b>  (260,00 zł * 1,635%)/365 dni = 0,01 zł</p>
<p>9. Oplata za naszą ochronę na wypadek Twojej śmierci spowodowanej nieszczęśliwym wypadkiem</p>	<p>Stawka opłaty wynosi 0,05 złotych miesięcznie za każdy 1 000 złotych sumy ubezpieczenia z tytułu Twojej śmierci spowodowanej nieszczęśliwym wypadkiem.</p> <p><b>Przykład<sup>3)</sup> wyliczenia miesięcznej opłaty za ochronę na wypadek śmierci spowodowanej nieszczęśliwym wypadkiem:</b>  składka jednorazowa: 25 000,00 zł  suma ubezpieczenia z tytułu śmierci spowodowanej nieszczęśliwym wypadkiem: 100% składki jednorazowej.</p> <p><b>Wysokość miesięcznej opłaty za ochronę na wypadek śmierci spowodowanej nieszczęśliwym wypadkiem wynosi:</b>  (0,05 zł * suma ubezpieczenia)/1 000,00 zł =  =(0,05 zł * 25 000,00 zł)/1 000,00 zł = 1,25 zł</p> <p>Jeśli opłacisz całość lub część składki jednorazowej w euro albo w dolarach amerykańskich, sumę ubezpieczenia z tytułu Twojej śmierci spowodowanej nieszczęśliwym wypadkiem przeliczamy na złote polskie po średnim kursie NBP z dnia nabycia udziałów jednostkowych za alokowaną składkę jednorazową (dzień początku naszej ochrony).</p> <p>Oplatę pobieramy z tytułu udzielania przez nas ochrony na wypadek Twojej śmierci spowodowanej nieszczęśliwym wypadkiem.</p> <p>Stawkę miesięcznej opłaty określamy od 1 000 złotych sumy ubezpieczenia z tytułu Twojej śmierci spowodowanej nieszczęśliwym wypadkiem. Miesięczną opłatę przeliczoną od sumy ubezpieczenia z tytułu Twojej śmierci spowodowanej nieszczęśliwym wypadkiem pobieramy w ostatnim dniu wyceny każdego miesiąca kalendarzowego za dany miesiąc kalendarzowy. Jeśli nasza ochrona trwa krócej niż miesiąc kalendarzowy, opłatę z tytułu naszej ochrony naliczamy proporcjonalnie do liczby dni udzielanej ochrony. Możemy ją także pobrać w trakcie miesiąca kalendarzowego, jeśli zakończy się nasza ochrona w sytuacjach, o których piszemy w pkt 65 OWU. Oplatę pobieramy poprzez umorzenie udziałów jednostkowych funduszy, w proporcjach odpowiadających udziałowi wartości udziałów jednostkowych poszczególnych funduszy w wartości rachunku udziałów.</p> <p>Dla funduszy w walucie innej niż PLN oplata stanowi równowartość kwoty opłaty wyrażonej w PLN przypadającej na dany fundusz, określonej po średnim kursie NBP z dnia pobrania opłaty. Oplatę przestajemy naliczać w rocznicę umowy, w której Twój wiek wynosi 85 lat.</p>

10.	Opłata dystrybucyjna	<p>Opłatę pobieramy w celu pokrycia nierozliczonych kosztów związanych z zawarciem umowy, takich jak koszty wdrożenia produktu, koszty akwizycji. Wysokość opłaty jest wskazana w poniższej tabeli i zależy od roku umowy, w którym:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– zakończyła się nasza ochrona w wyniku całkowitego wykupu ubezpieczenia, wypowiedzenia umowy lub odstąpienia przez Ciebie od umowy, o którym piszemy w pkt 21 ppkt 2 OWU,</li> <li>– otrzymaliśmy wniosek o częściowy wykup ubezpieczenia.</li> </ul> <table border="1" data-bbox="476 252 1049 486"> <thead> <tr> <th>Rok umowy</th> <th>Wysokość opłaty dystrybucyjnej (w % podstawy)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1. rok</td> <td>1,50%</td> </tr> <tr> <td>2. rok</td> <td>1,50%</td> </tr> <tr> <td>3. rok</td> <td>1,50%</td> </tr> <tr> <td>4. rok</td> <td>1,50%</td> </tr> <tr> <td>5. rok</td> <td>1,50%</td> </tr> <tr> <td>6. rok i kolejne lata</td> <td>0%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Podstawą, od której naliczamy opłatę w przypadku wykupu częściowego, jest wartość umorzonych udziałów jednostkowych. Suma wartości umorzonych udziałów jednostkowych, od których naliczamy opłatę, nie może przekroczyć sumy wpłaconych składek. W przypadku takiego przekroczenia, podstawą naliczania opłaty będzie część wartości umorzonych udziałów jednostkowych, która stanowi różnicę wpłaconych składek i wartości udziałów umorzonych z tytułu wcześniejszych wykupów, od których naliczyliśmy opłatę dystrybucyjną.</p> <p>Podstawą, od której naliczamy opłatę w przypadku wykupu całkowitego, jest suma wpłaconych składek pomniejszona o sumę wartości udziałów jednostkowych umorzonych w wyniku wykupów częściowych, od których naliczyliśmy opłatę dystrybucyjną.</p> <p>Dla funduszy w walucie innej niż PLN każda składka oraz wartość udziałów jednostkowych umorzonych w wyniku każdego wykupu częściowego, od której naliczyliśmy opłatę dystrybucyjną, przeliczamy na PLN po średnim kursie NBP odpowiednio z dnia dokonania wpłaty lub z dnia wyceny umarzanych udziałów jednostkowych.</p> <p>Opłatę pobieramy od wartości udziałów jednostkowych umorzonych w wyniku wykupu całkowitego lub częściowego. Dla poszczególnych funduszy opłatę pobieramy proporcjonalnie do udziału wartości umorzonych udziałów jednostkowych danego funduszu w wartości umarzanych udziałów jednostkowych. Wartość opłaty w PLN przypadającą na dany fundusz przeliczamy na walutę funduszu po średnim kursie NBP z dnia pobrania opłaty.</p> <p><b>Przykład<sup>1)</sup> wyliczenia opłaty dystrybucyjnej z tytułu wykupu całkowitego:</b>  suma wpłaconych składek (jednorazowa i dodatkowa): 30 000,00 zł.  wartość udziałów jednostkowych umorzonych przez ubezpieczającego w wyniku wykupów częściowych, od których została naliczona opłata dystrybucyjna: 5 000,00 zł  rok umowy, w którym zakończyła się nasza ochrona w wyniku wykupu całkowitego: 3  wysokość opłaty dystrybucyjnej (w % podstawy) w 3 roku umowy: 1,50%</p> <p><b>Wysokość opłaty dystrybucyjnej z tytułu wykupu całkowitego w 3 roku umowy wynosi:</b>  <math>(30\ 000,00\ \text{zł} - 5\ 000,00\ \text{zł}) * 1,50\% = 25\ 000,00\ \text{zł} * 1,50\% = 375\ \text{zł}</math></p>	Rok umowy	Wysokość opłaty dystrybucyjnej (w % podstawy)	1. rok	1,50%	2. rok	1,50%	3. rok	1,50%	4. rok	1,50%	5. rok	1,50%	6. rok i kolejne lata	0%
Rok umowy	Wysokość opłaty dystrybucyjnej (w % podstawy)															
1. rok	1,50%															
2. rok	1,50%															
3. rok	1,50%															
4. rok	1,50%															
5. rok	1,50%															
6. rok i kolejne lata	0%															
11.	<p>Informacje o opłatach pobieranych przez Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych w poszczególnych funduszach inwestycyjnych udostępniamy na <a href="http://www.pzu.pl/produkty/multi-kapita2">www.pzu.pl/produkty/multi-kapita2</a> (zakładka „Jakie opłaty pobieramy”). Szczegółowe informacje na temat opłat funduszy inwestycyjnych publikowane są na stronach internetowych Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych.</p>															

<sup>1)</sup> Przykłady liczbowe, które mają za zadanie wyjaśnić Ci sposób wyliczenia poszczególnych opłat zawierają dane hipotetyczne i nie odzwierciedlają faktycznych opłat pobieranych w ramach Twojej umowy. Dla uproszczenia i przejrzystości przykładu do wyliczeń przyjęliśmy zaokrąglenia do dwóch miejsc po przecinku.

**TABELA ROCZNYCH OPŁAT (W PROCENCIE SUMY NA RYZYKU) ZA NASZĄ OCHRONĘ NA WYPADEK TWOJEJ ŚMIERCI**

Twój aktualny wiek	Wysokość rocznej opłaty (w %)	Twój aktualny wiek	Wysokość rocznej opłaty (w %)	Twój aktualny wiek	Wysokość rocznej opłaty (w %)
18	0,061%	46	0,448%	74	4,476%
19	0,073%	47	0,493%	75	4,832%
20	0,082%	48	0,541%	76	5,225%
21	0,087%	49	0,592%	77	5,659%
22	0,089%	50	0,648%	78	6,144%
23	0,091%	51	0,710%	79	6,691%
24	0,093%	52	0,779%	80	7,308%
25	0,096%	53	0,858%	81	7,999%
26	0,101%	54	0,947%	82	8,753%
27	0,105%	55	1,045%	83	9,546%
28	0,112%	56	1,151%	84	10,359%
29	0,119%	57	1,264%	85	11,186%
30	0,126%	58	1,381%	86	12,030%
31	0,134%	59	1,504%	87	12,916%
32	0,141%	60	1,635%	88	13,866%
33	0,148%	61	1,779%	89	14,899%
34	0,157%	62	1,936%	90	16,024%
35	0,167%	63	2,107%	91	17,229%
36	0,181%	64	2,290%	92	18,503%
37	0,198%	65	2,477%	93	19,848%
38	0,219%	66	2,663%	94	21,262%
39	0,242%	67	2,845%	95	22,746%
40	0,266%	68	3,025%	96	24,299%
41	0,291%	69	3,209%	97	25,922%
42	0,315%	70	3,404%	98	27,612%
43	0,343%	71	3,623%	99	29,369%
44	0,373%	72	3,871%		
45	0,408%	73	4,155%		

## REGULAMIN FUNDUSZY

Kod warunków: FAIJ50



Załącznik nr 2

do ogólnych warunków indywidualnego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi  
**Multi Kapitał II**

### POSTANOWIENIA OGÓLNE

– czyli co jest ważne

1. W Regulaminie Funduszy (regulamin) określamy zasady i cele funkcjonowania oferowanych przez nas funduszy.
2. Postanowienia regulaminu są wspólne dla wszystkich funduszy oferowanych przez nas w tym ubezpieczeniu.
3. Określenia, które zdefiniowaliśmy w OWU, mają takie samo znaczenie w regulaminie.
4. W regulaminie piszemy o Inwestycyjnej Ocenie Ryzyka Kredytowego. Oznacza to ocenę ryzyka kredytowego emitentów zaciągających zobowiązania na rynku finansowym i emisji papierów dłużnych, nadawaną przez agencje ratingowe Standard&Poor's, Moody's i Fitch, nie gorszą niż ocena ryzyka kredytowego przyznana Rzeczypospolitej Polskiej.

### FUNDUSZE

– czyli co należy o nich wiedzieć

5. W strategiach inwestycyjnych określiliśmy cel i stopień ryzyka inwestycyjnego dla każdego funduszu.
6. Zgodnie z zapisami regulaminu możemy:
  - 1) zaoferować nowe fundusze;
  - 2) likwidować istniejące fundusze;
  - 3) zawiesić nabywanie udziałów jednostkowych;
  - 4) zawiesić umarżanie udziałów jednostkowych;
  - 5) zawiesić wycenę funduszu.
7. Odpowiadamy za należytą staranność w zarządzaniu funduszem w oparciu o przyjętą dla danego funduszu strategię inwestycyjną.
8. Nie odpowiadamy za zmaterializowanie się ryzyk inwestycyjnych związanych z wybranym przez Ciebie funduszem. Charakterystyka ryzyk inwestycyjnych jest opisana w pkt 46 oraz w prospektach informacyjnych poszczególnych funduszy inwestycyjnych.
9. Aktywa funduszy mogą być inwestowane tylko w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.
10. Aktualną listę funduszy dostępnych w umowie znajdziesz u nas, w tym na pzu.pl i u agenta.

### WARTOŚĆ FUNDUSZU

– czyli kiedy i jak ją liczymy

11. Wartość funduszu wyliczamy w każdym dniu wyceny.
12. Wartość aktywów netto funduszu na dzień wyceny wyliczamy w oparciu o sumę wartości wszystkich aktywów funduszu pomniejszoną o:
  - 1) zobowiązania przewidziane umową ubezpieczenia oraz
  - 2) inne zobowiązania wynikające z powszechnie obowiązujących przepisów prawa, wyznaczoną zgodnie z zasadami określonymi w przepisach o rachunkowości.
13. W zakresie dozwolonym prawem możemy pomniejszyć wartość danego funduszu o kwotę podatków, które obciążają nas w związku z aktywami funduszu.

### UDZIAŁY JEDNOSTKOWE

– czyli jak jest ustalana ich wartość

14. Każdy fundusz jest podzielony na udziały jednostkowe o jednakowej wartości.
15. Wartość udziału jednostkowego jest ustalana każdorazowo na dzień wyceny i pozostaje niezmienna od dnia wyceny do dnia poprzedzającego następny dzień wyceny wyłącznie.

### NABYCIE UDZIAŁÓW JEDNOSTKOWYCH

– czyli jak ustalamy liczbę udziałów na Twoim rachunku

16. Nabycie udziałów jednostkowych w funduszu następuje w dniu wyceny, w sytuacjach, o których piszemy w OWU i regulaminie oraz w terminach i na warunkach, które w nich określamy.

17. Nabycie udziałów jednostkowych w funduszu powoduje powiększenie aktywów funduszu w związku z nabyciem przez nas jednostek uczestnictwa w odpowiednim funduszu inwestycyjnym, określonym w strategii inwestycyjnej. Następnie udziały jednostkowe są zapisywane na rachunku udziałów.
18. Udziały jednostkowe nabywamy według wartości udziału jednostkowego ustalonej na dzień wyceny.
19. W celu ustalenia liczby udziałów jednostkowych danego funduszu, które zostaną zapisane na Twoim rachunku udziałów:
  - 1) obliczamy wartość alokowanej składki w danym funduszu;
  - 2) wartość alokowanej składki w danym funduszu dzielimy przez wartość udziału jednostkowego danego funduszu obowiązującą na dzień wyceny, w którym następuje nabycie udziałów jednostkowych.

#### **UMORZENIE UDZIAŁÓW JEDNOSTKOWYCH**

– czyli kiedy i w jaki sposób umarzamy udziały

20. Umorzenie udziałów jednostkowych w funduszu następuje w dniu wyceny, w sytuacjach, o których piszemy w OWU i regulaminie oraz w terminach i na warunkach, które w nich określamy.
21. Umorzenie udziałów jednostkowych funduszu powoduje odkupienie przez nas odpowiedniej liczby jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych.
22. Udziały jednostkowe umarzamy według wartości udziału jednostkowego ustalonej na dzień wyceny.
23. W celu ustalenia wartości umarzanych udziałów jednostkowych:
  - 1) mnożymy liczbę udziałów jednostkowych w danym funduszu przez wartość udziału jednostkowego na dzień wyceny, w którym następuje umorzenie udziałów jednostkowych;
  - 2) sumujemy wartości umorzonych udziałów jednostkowych w poszczególnych funduszach.

#### **ZAWIESZENIE NABYWANIA UDZIAŁÓW JEDNOSTKOWYCH, ZAWIESZENIE UMARZANIA UDZIAŁÓW JEDNOSTKOWYCH, ZAWIESZENIE WYCEN FUNDUSZU**

– czyli kiedy to może nastąpić i co się z tym wiąże

24. Możemy zawiesić nabywanie lub umarzanie udziałów jednostkowych w funduszu lub zawiesić wycenę funduszu w związku z takimi sytuacjami:
  - 1) zawieszeniem zbywania lub odkupywania jednostek uczestnictwa przez fundusz inwestycyjny, w którym fundusz lokuje aktywa;
  - 2) zawieszeniem wyceny jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego, w którym fundusz lokuje aktywa.
25. Nie później niż 30 dni przed dniem planowanego zawieszenia nabywania udziałów jednostkowych lub zawieszenia wyceny funduszu, zawiadomimy Cię o:
  - 1) nazwie funduszu, którego dotyczy zawieszenie;
  - 2) dacie zawieszenia;
  - 3) terminie, do którego możesz złożyć wniosek o zmianę podziału składki dodatkowej w zakresie funduszu, którego dotyczy zawieszenie;
  - 4) nazwie funduszu, na którego udziały jednostkowe będzie przeliczana część składki dotychczas alokowana w udziały jednostkowe funduszu, który zawiesił nabywanie udziałów jednostkowych lub zawiesił wycenę funduszu. Funduszem, o którym piszemy w zdaniu poprzednim będzie fundusz, którego cel inwestycyjny oraz zasady lokowania aktywów są, zgodnie z naszą najlepszą wiedzą, najbardziej zbliżone do celu inwestycyjnego oraz zasad lokowania aktywów funduszu, którego dotyczy zawieszenie.

O zawieszeniu funduszu poinformujemy też na pzu.pl.
26. Jeżeli nie złożysz wniosku o zmianę podziału składki dodatkowej w terminie wskazanym w zawiadomieniu, o którym piszemy w pkt 25 ppkt 3 z datą zawieszenia zrealizujemy zmianę podziału składki dodatkowej w części dotyczącej funduszu, którego dotyczy zawieszenie, na fundusz wskazany w zawiadomieniu.
27. Jeżeli o zawieszeniu zostaniemy poinformowani w czasie, który uniemożliwia poinformowanie Cię o planowanym zawieszeniu w trybie opisanym w pkt 25, zrealizujemy z datą zawieszenia zmianę podziału składki w części dotyczącej funduszu, którego dotyczy zawieszenie, do funduszu o najniższym ryzyku spośród funduszy dostępnych w danej walucie. Poinformujemy Cię o tej zmianie w terminie 14 dni od dnia jej dokonania. Będziesz mógł złożyć dyspozycję zmiany podziału składki dodatkowej.
28. Po wznowieniu nabywania udziałów jednostkowych lub wznowieniu wycen funduszu:
  - 1) zawiadomimy Cię o tym, jeśli w okresie przed zawieszeniem nabywania udziałów jednostkowych lub zawieszeniem wyceny funduszu lokowałeś środki do funduszu objętego zawieszeniem lub jeśli w okresie obowiązywania zawieszenia złożyłeś dyspozycję zmiany podziału składki dodatkowej lub dyspozycję przeniesienia środków na fundusz objęty zawieszeniem. Poinformujemy też o tym na pzu.pl;
  - 2) będziesz mógł zmienić podział składki ustalony zgodnie z pkt 26–27.
29. Nie później niż 30 dni przed dniem planowanego zawieszenia umarzania udziałów jednostkowych, zawiadomimy Cię o:
  - 1) nazwie funduszu, którego dotyczy zawieszenie;
  - 2) dacie zawieszenia.

O zawieszeniu funduszu poinformujemy też na pzu.pl.
30. Jeżeli z przyczyn niezależnych od nas nie możemy poinformować Cię o zawieszeniu umarzania udziałów jednostkowych w terminie opisanym w pkt 29, zawiadomimy Cię o tym niezwłocznie po uzyskaniu takiej informacji.

31. W przypadkach opisanych w pkt 24, zlecenia skutkujące umorzeniem udziałów jednostkowych funduszu, którego wycena lub transakcje zostały zawieszono, zrealizujemy wyłącznie na następujących zasadach:
- 1) w przypadku wykupu całkowitego wypłacimy część pieniędzy pochodzącą z funduszy, których wycena lub transakcje nie zostały zawieszono. Pozostałą część wypłacimy niezwłocznie po odwieszeniu wyceny lub transakcji, bez Twojej dodatkowej dyspozycji;
  - 2) w przypadku pozostałych wypłat, proporcjonalnie umorzemy udziały jednostkowe innych funduszy, których wycena lub transakcje nie uległy zawieszeniu.
32. Po wznowieniu umorzeń udziałów jednostkowych zawiadomimy Cię o tym, jeśli w okresie przed zawieszeniem umorzeń udziałów jednostkowych lokowałeś środki do funduszu objętego zawieszeniem. Poinformujemy też o tym na pzu.pl.

## **PRZENIESIENIE ŚRODKÓW**

– czyli kiedy i w jaki sposób przenosimy Twoje środki

33. Masz prawo przenosić środki między funduszami.
34. Przeniesienie środków następuje w dniu wyceny, zgodnie z zasadami określonymi w OWU.
35. Liczba udziałów jednostkowych w funduszu docelowym wynika z wartości umorzonych udziałów jednostkowych funduszu, z którego przenoszone są środki, podzielonej przez wartość udziału jednostkowego funduszu docelowego na dzień wyceny, w którym realizowane jest przeniesienie środków.

## **LIKwidACJA FUNDUSZU**

– czyli kiedy możemy zlikwidować fundusz i w jaki sposób

36. Mamy prawo zlikwidować fundusz wyłącznie z ważnych przyczyn związanych z funduszem inwestycyjnym, do którego fundusz lokuje swoje aktywa, którymi są:
- 1) likwidacja funduszu inwestycyjnego;
  - 2) połączenie funduszu inwestycyjnego z innym funduszem inwestycyjnym;
  - 3) zmiana polityki inwestycyjnej funduszu inwestycyjnego;
  - 4) zawieszenie przez fundusz inwestycyjny odkupywania lub nabywania jednostek uczestnictwa;
  - 5) zmiana sytuacji prawnej funduszu inwestycyjnego, która powoduje brak możliwości funkcjonowania funduszu;
  - 6) rozwiązanie z inicjatywą funduszu inwestycyjnego zawartej z nami umowy;
  - 7) osiągnięcie najłabszego wyniku inwestycyjnego w poprzednim roku kalendarzowym w danej grupie i kategorii funduszy, o której piszemy w strategii inwestycyjnej;
  - 8) okoliczności niezależne od nas, które powodują brak możliwości funkcjonowania funduszu na warunkach wskazanych w umowie.
37. Nie później niż 30 dni przed datą planowanej likwidacji, zawiadomimy Cię o:
- 1) nazwie funduszu, który likwidujemy;
  - 2) dacie likwidacji funduszu;
  - 3) terminie, do którego możesz złożyć wniosek o przeniesienie środków z likwidowanego funduszu oraz wniosek o zmianę podziału składki;
  - 4) nazwie funduszu, do którego przeniesiemy środki lub na który zmienimy podział składki, w części stanowiącej wartość posiadanych udziałów jednostkowych likwidowanego funduszu w przypadku, gdy nie złożysz dyspozycji, o której piszemy w pkt 3. Funduszem, o którym piszemy w zdaniu poprzednim będzie fundusz, którego cel inwestycyjny oraz zasady lokowania aktywów są, zgodnie z naszą najlepszą wiedzą, najbardziej zbliżone do celu inwestycyjnego oraz zasad lokowania aktywów likwidowanego funduszu.

O likwidacji funduszu poinformujemy też na pzu.pl.

38. Jeżeli do dnia wskazanego w zawiadomieniu, nie wskażesz innego funduszu, do którego przenosisz udziały jednostkowe likwidowanego funduszu, wtedy przeniesiemy środki równe wartości posiadanych przez Ciebie udziałów jednostkowych likwidowanego funduszu, do funduszu wskazanego w zawiadomieniu, o którym piszemy w pkt 37, według wartości udziału jednostkowego z dnia likwidacji funduszu.
39. Jeżeli do dnia wskazanego w zawiadomieniu nie złożysz wniosku o zmianę podziału składki dodatkowej, o którym piszemy w pkt 37, wtedy z datą likwidacji funduszu zmienimy podział składki dodatkowej w części dotyczącej funduszu likwidowanego na fundusz wskazany w zawiadomieniu.
40. W przypadku, gdy fundusz jest likwidowany w związku z likwidacją funduszu inwestycyjnego, w którym fundusz lokuje aktywa, a zostaniemy o tym poinformowani w czasie, który uniemożliwia zawiadomienie Cię o planowanej likwidacji funduszu w trybie opisanym w pkt 37, wtedy:
- 1) zmienimy podział składki dodatkowej, w części dotyczącej funduszu likwidowanego na fundusz o najniższym ryzyku spośród funduszy dostępnych w danej walucie, z datą likwidacji funduszu oraz
  - 2) przeniesiemy środki stanowiące wartość Twoich udziałów jednostkowych likwidowanego funduszu do funduszu o najniższym ryzyku spośród funduszy dostępnych w danej walucie, według wartości udziału jednostkowego z dnia likwidacji funduszu.
41. W terminie 14 dni od dnia likwidacji funduszu zawiadomimy Cię o tym, że:
- 1) fundusz został zlikwidowany;
  - 2) przenieśliśmy środki i/lub dokonaliśmy zmiany podziału składki dodatkowej, zgodnie z pkt 38–40;
  - 3) możesz złożyć dyspozycję przeniesienia środków i/lub zmiany podziału składki dodatkowej.
42. Dniem likwidacji funduszu jest dzień wyceny, w którym umorzemy wszystkie udziały jednostkowe likwidowanego funduszu.

## **UTWORZENIE NOWEGO FUNDUSZU**

– czyli gdzie znajdziesz informacje o nowych funduszach

43. Jeżeli utworzymy nowy fundusz, informacja o tym będzie dostępna u nas, w tym na pzu.pl i u agenta.

44. Informacja o utworzeniu nowego funduszu określa zasady lokowania aktywów tego funduszu.

## **ZAOKRĄGLENIA**

– czyli z jaką dokładnością ustalamy wartość Twoich środków

45. Kwoty i wartości, o których piszemy w regulaminie, ustalamy z dokładnością do drugiego miejsca po przecinku, z tym że liczbę udziałów jednostkowych ustalamy z dokładnością do 5 miejsc po przecinku.

## **CHARAKTERYSTYKA RYZYK INWESTYCYJNYCH ZWIĄZANYCH Z INWESTOWANIEM W FUNDUSZE**

– czyli jakie są ryzyka

46. Inwestowanie składkę w udziały jednostkowe funduszy wiąże się z następującymi, najistotniejszymi rodzajami ryzyk inwestycyjnych:

- 1) ryzyko rynkowe – wiąże się ze zmianami czynników rynkowych, w tym w szczególności koniunktury na rynku papierów wartościowych, poziomu stóp procentowych, kursów walutowych oraz cen towarów notowanych na giełdach. Zmiany wymienionych czynników mogą wpływać na obniżkę wartości udziałów jednostkowych;
- 2) ryzyko podatkowe – jako płatnik zryczałtowanego podatku dochodowego jesteśmy zobowiązani do wyliczenia, poboru i odprowadzenia podatku do urzędu skarbowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami, tj. „ustawą o podatku dochodowym od osób fizycznych”. Wyliczamy podatek w polskich złotych także w przypadku inwestycji w walutach obcych. W takim wypadku zarówno przychody jak i koszty przeliczamy na polskie złote przy zastosowaniu kursów wymiaru odpowiednich walut, obowiązujących w ostatnim dniu roboczym poprzedzającym dzień uzyskania przychodu i dzień poniesienia kosztu. W zależności od kształtowania się kursów walutowych w trakcie inwestycji, może zdarzyć się sytuacja, kiedy inwestor będzie zobowiązany do zapłaty podatku, nawet jeśli nie osiągnie dochodu w walucie obcej, w której zainwestował środki;
- 3) ryzyko płynności – polega na braku możliwości sprzedaży lub zakupu papierów wartościowych w krótkim okresie, w znacznej ilości i bez istotnego wpływu na poziom cen rynkowych, co może negatywnie wpływać na wartość jednostek uczestnictwa, co z kolei może wpłynąć na wartość udziałów jednostkowych. Niedostateczna płynność aktywów poszczególnych funduszy inwestycyjnych może wpłynąć na wartość udziałów jednostkowych i okres zbycia jednostek funduszu;
- 4) ryzyko kredytowe – wiąże się z możliwością niewywiązania się ze zobowiązań przez kontrahentów poszczególnych funduszy inwestycyjnych, w których fundusze lokują aktywa, w tym emitentów dłużnych papierów wartościowych lub innych instrumentów rynku pieniężnego. Niewywiązanie się kontrahentów ze zobowiązań może powodować obniżkę wartości udziałów jednostkowych;
- 5) ryzyko rozliczeniowe – istnieje ryzyko, że pomimo zawarcia przez fundusz określonych transakcji, nie nastąpi ich rozliczenie lub też rozliczenie będzie nieterminowe lub nieprawidłowe. Ryzyko takie występuje w szczególności na rynkach zagranicznych oraz na rynku międzybankowym, na którym fundusz może zawierać transakcje z terminem realizacji znacząco późniejszym od daty zawarcia transakcji. Rozliczenia transakcji na rynkach zagranicznych oraz na rynku międzybankowym są w znacznej mierze oparte na reputacji i wzajemnym zaufaniu stron w nich uczestniczących. W skrajnych przypadkach może doprowadzić to do nieterminowego lub całkowitego braku rozliczenia transakcji w okresie działania funduszu. W przypadku negatywnego zachowania się cen papierów wartościowych może to wpływać na spadki wartości udziałów jednostkowych;
- 6) ryzyko walutowe – fundusze mogą dokonywać lokat aktywów w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych, w związku z czym występuje ryzyko niekorzystnego wpływu wahań kursów walutowych na wartość aktywów netto funduszy. Ocena ryzyka walutowego stanowi jedno z kryteriów podejmowania przez fundusze decyzji inwestycyjnych, mimo to jednak fundusze nie mogą zagwarantować braku wpływu wahań kursów walutowych na wartość udziałów jednostkowych;
- 7) ryzyko koncentracji aktywów funduszu lub rynków – polega na tym, że znaczna część aktywów danego funduszu może zostać ulokowana w jeden instrument finansowy lub jeden sektor rynku. W razie pogorszenia koniunktury w ramach danego typu instrumentów finansowych lub pogorszenia koniunktury w danym sektorze rynku, może wystąpić spadek wartości aktywów netto w stopniu większym niż gdyby aktywa funduszu były lokowane w instrumenty różnych typów lub w różnych sektorach rynku. Powyższe zmiany mogą wpłynąć negatywnie na oczekiwaną stopę zwrotu z inwestycji;
- 8) ryzyko likwidacji funduszu inwestycyjnego, którego jednostki uczestnictwa są przedmiotem lokat funduszu – fundusze inwestycyjne ulegają rozwiązaniu po wystąpieniu przesłanek określonych w ustawie z 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi lub statutach funduszy inwestycyjnych;
- 9) ryzyko inflacji – w związku z faktem, że w okresie między nabyciem a umorzeniem udziałów jednostkowych funduszu może wystąpić inflacja, może dojść do sytuacji, w której zmiana wartości udziału jednostkowego funduszu w okresie inwestycji nie skompensuje stopy inflacji;

- 10) ryzyko zawieszenia wycen funduszu spowodowane zawieszeniem wyceny jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego, w którym fundusz lokuje aktywa – zawieszenie wycen może wynikać z zawieszenia obrotu na giełdzie, gdzie notowane są instrumenty finansowe wchodzące w skład aktywów funduszu inwestycyjnego lub z braku możliwości ustalenia wartości godziwej istotnej części aktywów danego funduszu inwestycyjnego. W takiej sytuacji Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych lub instytucja zbiorowego inwestowania z siedzibą poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, które zarządzają danym funduszem inwestycyjnym, mogą dodatkowo podjąć decyzję o zawieszeniu odkupywania lub zbywania jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego, co będzie oznaczać dla uczestników danego funduszu brak możliwości natychmiastowego zamknięcia inwestycji lub brak możliwości nabycia udziałów jednostkowych funduszu.

## **POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

– czyli co jest jeszcze ważne

47. W sprawach, które nie zostały uregulowane w regulaminie, są stosowane przepisy Kodeksu cywilnego, „ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej” oraz inne stosowne przepisy prawa.
48. regulamin wchodzi w życie z dniem 3 stycznia 2022 roku i ma zastosowanie do umów ubezpieczenia, które będą zawarte na podstawie wniosków o ubezpieczenie spisanych od tego dnia.



## STRATEGIE INWESTYCYJNE

Kod warunków: FAIJ50

Kod strategii: <SI201>



Załącznik nr 1 do Regulaminu Funduszy stanowiącego załącznik nr 2

do ogólnych warunków indywidualnego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi **Multi Kapitał II**

### I. STRATEGIA INWESTYCYJNA FUNDUSZY OPARTYCH NA FUNDUSZACH INWESTYCYJNYCH

#### CEL INWESTYCYJNY

1. Celem inwestycyjnym funduszu jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Realizując cel inwestycyjny, fundusz lokuje 100% aktywów w jednostki uczestnictwa odpowiedniego funduszu inwestycyjnego, zgodnie z pkt 4.
3. Wartość udziału jednostkowego funduszu odpowiada wartości jednostki uczestnictwa odpowiedniego funduszu inwestycyjnego. Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej funduszy inwestycyjnych zawierają obowiązujące prospekty informacyjne tych funduszy, które są dostępne na pzu.pl.

#### KRYTERIA DOBORU AKTYWÓW, KTÓRE STANOWIĄ POKRYCIE FUNDUSZU. ZASADY DYWERSYFIKACJI AKTYWÓW.

4. Aktywa funduszu mogą stanowić wyłącznie jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego i jest to jedyne kryterium doboru aktywów Funduszu:

Lp.	Nazwa funduszu	Kod funduszu	Nazwa funduszu inwestycyjnego, do którego lokowane są aktywa funduszu	Numer ISIN	Profil ryzyka funduszu
<b>GRUPA FUNDUSZY: FUNDUSZE W PLN</b>					
<b>Kategoria funduszy: papierów dłużnych</b>					
1.	Pekao Obligacji Samorządowych, kat. L	5ZD06	Pekao Funduszy Globalnych SFIO – Pekao Obligacji Samorządowych, kat. L		Niski
2.	PZU Obligacji Krótkoterminowych, kat. L	ZZD40	PZU FIO Parasolowy – PZU Obligacji Krótkoterminowych, kat. L		Niski
3.	PZU Papierów Dłużnych POLONEZ, kat. L	ZZD41	PZU FIO Parasolowy – PZU Papierów Dłużnych POLONEZ, kat. L		Niski
4.	PZU Globalny Obligacji Korporacyjnych, kat. L	ZZD42	PZU FIO Parasolowy – PZU Globalny Obligacji Korporacyjnych, kat. L		Niski
5.	PZU Dłużny Rynków Wschodzących, kat. L	ZZD43	PZU FIO Parasolowy – PZU Dłużny Rynków Wschodzących, kat. L		Niski
6.	JPM Global High Yield Bond Fund C	JFD03	JPMorgan Investment Funds – JPM Global High Yield Bond Fund C (Hedged)	LU0815586630	Niski
7.	Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund Premier Class	FFD51	Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund – Premier Class (Hedged)	IE00BPBG5K68	Niski
8.	Investor Obligacji, kat. U	TZD50	Investor Parasol FIO Subfundusz Investor Obligacji, kat.U		Niski
<b>Kategoria funduszy: stabilnego wzrostu</b>					
9.	Investor Zabezpieczenia Emerytalnego, kat. U	TZW50	Investor Parasol FIO Subfundusz Investor Zabezpieczenia Emerytalnego, kat. U		Umiarkowany

Lp.	Nazwa funduszu	Kod funduszu	Nazwa funduszu inwestycyjnego, do którego lokowane są aktywa funduszu	Numer ISIN	Profil ryzyka funduszu
10.	Generali Stabilny Wzrost, kat E	9ZW02	Generali Fundusze SFIO Subfundusz Generali Stabilny Wzrost, kat. E		Umiarkowany
<b>Kategoria funduszy: zrównoważone</b>					
11.	Generali Korona Zrównoważony, kat. E	9ZZ01	Generali Fundusze FIO Subfundusz Generali Korona Zrównoważony, kat. E		Umiarkowany
12.	Pekao Strategii Globalnej, kat. L	5ZZ03	Pekao Strategie Funduszowe SFIO – Pekao Strategii Globalnej, kat. L		Umiarkowany
13.	PZU Zrównoważony, kat. L	ZZZ20	PZU FIO Parasolowy – PZU Zrównoważony, kat. L		Umiarkowany
14.	PZU Aktywny Globalny, kat. L	ZZZ21	PZU FIO Parasolowy – PZU Aktywny Globalny, kat. L		Umiarkowany
<b>Kategoria funduszy: akcyjne</b>					
15.	Pekao Akcji – Aktywna Selekcja, kat. L	5ZA04	Pekao FIO – Pekao Akcji – Aktywna Selekcja, kat. L		Wysoki
16.	Pekao Dynamicznych Spółek, kat. L	5ZA05	Pekao FIO – Pekao Dynamicznych Spółek, kat. L		Wysoki
17.	Pekao Megatrendy, kat. L	5ZA06	Pekao FIO – Pekao Megatrendy, kat. L		Wysoki
18.	PZU Medyczny, kat. L	ZZA39	PZU FIO Parasolowy – PZU Medyczny, kat. L		Wysoki
19.	PZU Akcji Małych i Średnich Spółek, kat. L	ZZA40	PZU FIO Parasolowy – PZU Akcji Małych i Średnich Spółek, kat. L		Wysoki
20.	PZU Akcji Rynków Rozwiniętych, kat. L	ZZA41	PZU FIO Parasolowy – PZU Akcji Rynków Rozwiniętych, kat. L		Wysoki
21.	PZU Akcji Globalnych Trendów, kat. L	ZZA42	PZU FIO Parasolowy – PZU Akcji Globalnych Trendów, kat. L		Wysoki
22.	PZU Akcji Polskich, kat. L	ZZA43	PZU FIO Parasolowy – PZU Akcji Polskich, kat. L		Wysoki
23.	Franklin MV Asia Pacific ex Japan Equity Growth and Income Fund – Premier Class	FFA12	Franklin MV Asia Pacific ex Japan Equity Growth and Income Fund – Premier Class (Hedged)	IE00BPG5L75	Wysoki
24.	Fidelity S&P 500 Index Fund P	2FA01	Fidelity S&P 500 Index Fund P (Hedged)	IE00BJ06BY19	Wysoki
25.	Fidelity MSCI Europe Index Fund P	2FA02	Fidelity MSCI Europe Index Fund P (Hedged)	IE00BJ06BZ26	Wysoki
26.	Fidelity MSCI Japan Index Fund P	2FA03	Fidelity MSCI Japan Index Fund P	IE00BJDPZF40	Wysoki
27.	Investor Nowych Technologii, kat. U	TZA50	Investor Parasol SFIO Subfundusz Nowych Technologii, kat. U		Wysoki
28.	Investor Quality, kat. U	TZA51	Investor Parasol SFIO Subfundusz Investor Quality, kat. U		Wysoki
29.	Investor Fundamentalny Dywidend i Wzrostu, kat. U	TZA52	Investor Parasol FIO Subfundusz Investor Fundamentalny Dywidend i Wzrostu, kat. U		Wysoki
30.	Investor Gold Otwarty, kat. U	TZA53	Investor Gold Otwarty, kat. U		Wysoki
31.	Generali Akcje Value, kat. E	9ZA03	Generali Fundusze FIO Subfundusz Generali Akcje Value, kat. E		Wysoki
32.	Generali Akcji: Megatrendy, kat. E	9ZA04	Generali Fundusze FIO Subfundusz Generali Akcji: Megatrendy, kat. E		Wysoki
<b>GRUPA FUNDUSZY: FUNDUSZE W EUR</b>					
<b>Kategoria funduszy: papierów dłużnych</b>					
33.	Franklin European Total Return Fund W	FFD52	Franklin European Total Return Fund W	LU1065170968	Niski

Lp.	Nazwa funduszu	Kod funduszu	Nazwa funduszu inwestycyjnego, do którego lokowane są aktywa funduszu	Numer ISIN	Profil ryzyka funduszu
34.	Franklin Euro Short Duration Bond Fund W*	FFD53	Franklin Euro Short Duration Bond Fund W	LU1022659392	Niski
35.	Schroder ISF – EURO Corporate Bond C	KFD57	Schroder ISF – EURO Corporate Bond C	LU0113258742	Niski
36.	Schroder ISF – Global Inflation Linked Bond C	KFD58	Schroder ISF – Global Inflation Linked Bond C	LU0180781394	Niski
37.	Schroder ISF – Emerging Market Bond C	KFD59	Schroder ISF – Emerging Market Bond C (Hedged)	LU0795634475	Niski
38.	Schroder ISF – Emerging Markets Hard Currency C	KFD60	Schroder ISF – Emerging Markets Hard Currency C (Hedged)	LU0795636926	Niski
39.	FF Global Corporate Bond Fund Y	2FD59	Fidelity Funds – Global Corporate Bond Fund Y (Hedged)	LU0532244588	Niski
40.	FF Sustainable Reduced Carbon Bond Fund Y	2FD60	Fidelity Funds – Sustainable Reduced Carbon Bond Fund Y (Hedged)	LU0417496105	Niski
41.	FF US Dollar Bond Fund Y*	2FD61	Fidelity Funds – US Dollar Bond Fund Y (Hedged)	LU1756522998	Niski
42.	BGF Fixed Income Global Opportunities Fund D2	RFD56	BlackRock Global Funds Fixed Income Global Opportunities Fund Class D2	LU1005243503	Niski
<b>Kategoria funduszy: absolutnej stopy zwrotu</b>					
43.	JPM Global Macro Opportunities Fund C	JFO03	JPMorgan Investment Funds – JPM Global Macro Opportunities Fund C	LU0095623541	Wysoki
<b>Kategoria funduszy: akcyjne</b>					
44.	JPM US Equity All Cap C	JFA01	JPMorgan Funds – JPM US Equity All Cap C (Hedged)	LU1316437059	Wysoki
45.	JPM Europe Sustainable Equity Fund C	JFA02	JPMorgan Funds – JPM Europe Sustainable Equity Fund C	LU1529809060	Wysoki
46.	Schroder ISF – US Large Cap C	KFA01	Schroder ISF – US Large Cap C Hedged	LU0271484684	Wysoki
47.	Fidelity S&P 500 Index Fund P	2FA04	Fidelity S&P 500 Index Fund P (Hedged)	IE00BYX5N110	Wysoki
48.	Fidelity MSCI Europe Index Fund P	2FA05	Fidelity MSCI Europe Index Fund P (Hedged)	IE00BYX5ML46	Wysoki
49.	Fidelity MSCI Japan Index Fund P	2FA06	Fidelity MSCI Japan Index Fund P (Hedged)	IE00BYX5NH74	Wysoki
50.	Fidelity MSCI World Index Fund P	2FA07	Fidelity MSCI World Index Fund P (Hedged)	IE00BYX5P602	Wysoki
<b>GRUPA FUNDUSZY: FUNDUSZE W USD</b>					
<b>Kategoria funduszy: papierów dłużnych</b>					
51.	Franklin U.S. Government Fund W	FFD54	Franklin U.S. Government Fund W	LU0889564273	Niski
52.	Franklin Strategic Income Fund W	FFD55	Franklin Strategic Income Fund W	LU1586275825	Niski
53.	Schroder ISF – Global Inflation Linked Bond C	KFD61	Schroder ISF – Global Inflation Linked Bond C (Hedged)	LU0188096720	Niski
54.	Schroder ISF – Emerging Market Bond C	KFD62	Schroder ISF – Emerging Market Bond C	LU0795633071	Niski
55.	Schroder ISF – Emerging Markets Hard Currency C	KFD63	Schroder ISF – Emerging Markets Hard Currency C	LU0795635795	Niski
56.	FF Asian Bond Fund Y	2FD62	Fidelity Funds – Asian Bond Fund Y	LU0605512606	Niski
57.	FF European High Yield Fund Y*	2FD63	Fidelity Funds – European High Yield Fund Y (Hedged)	LU1207409209	Niski
58.	FF Sustainable Reduced Carbon Bond Fund Y*	2FD64	Fidelity Funds – Sustainable Reduced Carbon Bond Fund Y	LU2111946005	Niski
59.	FF US Dollar Bond Fund Y	2FD65	Fidelity Funds – US Dollar Bond Fund Y	LU0346392482	Niski

Lp.	Nazwa funduszu	Kod funduszu	Nazwa funduszu inwestycyjnego, do którego lokowane są aktywa funduszu	Numer ISIN	Profil ryzyka funduszu
60.	BGF Global Corporate Bond Fund D2	RFD57	BlackRock Global Funds Global Corporate Bond Fund Class D2	LU0326960662	Niski
61.	BGF Global Government Bond Fund D2	RFD58	BlackRock Global Funds Global Government Bond Fund Class D2	LU0540001038	Niski
62.	BGF US Government Mortgage Fund D2	RFD59	BlackRock Global Funds US Government Mortgage Fund Class D2	LU0424777026	Niski
63.	BGF Emerging Markets Local Currency Bond D2	RFD60	BlackRock Global Funds Emerging Markets Local Currency Bond Fund Class D2	LU0383940458	Niski

#### Kategoria funduszy: akcyjne

64.	JPM Euroland Equity Fund C	JFA04	JPMorgan Funds – JPM Euroland Equity Fund C (Hedged)	LU1096619371	Wysoki
65.	JPM US Equity All Cap C	JFA05	JPMorgan Funds – JPM US Equity All Cap C	LU1033934347	Wysoki
66.	Franklin UK Equity Income Fund W	FFA14	Franklin UK Equity Income Fund W	LU2213482578	Wysoki
67.	Schroder ISF – US Large Cap C	KFA02	Schroder ISF – US Large Cap C	LU0106261539	Wysoki
68.	Schroder ISF – Global Equity C	KFA03	Schroder ISF – Global Equity C	LU0215106450	Wysoki
69.	Fidelity S&P 500 Index Fund P	2FA08	Fidelity S&P 500 Index Fund P	IE00BYX5MS15	Wysoki
70.	Fidelity MSCI Japan Index Fund P	2FA09	Fidelity MSCI Japan Index Fund P	IE00BYX5N334	Wysoki
71.	Fidelity MSCI Pacific ex–Japan Index Fund P	2FA10	Fidelity MSCI Pacific ex–Japan Index Fund P	IE00BDZVHT63	Wysoki
72.	Fidelity MSCI World Fund P	2FA11	Fidelity MSCI World Fund P	IE00BYX5NK04	Wysoki
73.	Fidelity MSCI Emerging Markets Index Fund P	2FA12	Fidelity MSCI Emerging Markets Index Fund P	IE00BYX5M039	Wysoki

#### LIMITY ALOKACJI AKTYWÓW FUNDUSZU

5. W zakresie lokowania środków funduszu wprowadziliśmy następujący limit: jednostki uczestnictwa odpowiedniego funduszu inwestycyjnego stanowią 100% aktywów funduszu.
6. Jeśli powyższy limit inwestycyjny zostanie przekroczony, doprowadzimy strukturę lokat do zgodności z nim w ciągu 60 dni.

#### LIKWIDACJA FUNDUSZU

7. W przypadku likwidacji funduszu inwestycyjnego zlikwidujemy fundusz, który lokuje aktywa w likwidowany fundusz inwestycyjny w trybie pkt 37–46 regulaminu.

#### POSTANOWIENIA KOŃCOWE

8. Niniejsza strategia wchodzi w życie z dniem 9 stycznia 2023 roku.

\* Oznaczone fundusze mają zawieszoną możliwość nabyć w związku z czym są niedostępne dla wpłat składek oraz jako fundusze docelowe w dyspozycjach przystąpienia, zmiany alokacji oraz przeniesienia środków.

## II. STRATEGIA INWESTYCYJNA FUNDUSZU MODELOWEGO DYNAMICZNEGO II – PLN

Kod funduszu: OZA62

Waluta wyceny funduszu: PLN

### CEL INWESTYCYJNY

1. Celem inwestycyjnym Funduszu Modelowego Dynamicznego II jest wzrost wartości aktywów w dłuższym horyzoncie czasowym, w wyniku wzrostu wartości aktywów funduszy inwestycyjnych, w jakie są zainwestowane środki, przy akceptacji wysokiego ryzyka inwestycyjnego.
2. W ramach realizacji celu inwestycyjnego środki funduszu inwestowane są w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych. Alokacja aktywów w jednostki lub tytuły uczestnictwa odbywa się zgodnie z pkt 3.

### KRYTERIA DOBORU AKTYWÓW, KTÓRE STANOWIĄ POKRYCIE FUNDUSZU. ZASADY DYWERSYFIKACJI AKTYWÓW

3. W ramach realizacji strategii inwestycyjnej, zarządzający podejmuje decyzje dotyczące:
  - 1) alokacji między część akcyjną i obligacyjną portfela;
  - 2) wyboru konkretnych funduszy do portfela.
4. Strategia inwestycyjna zakłada aktywne zarządzanie alokacją pomiędzy częścią akcyjną i dłużną w ramach dopuszczalnych limitów inwestycyjnych wskazanych w pkt 7–9 oraz ograniczeń proceduralnych. Zarządzający na bieżąco monitoruje rynki i w zależności od spodziewanej koniunktury dokonuje odpowiedniej zmiany alokacji.
5. Dobór funduszy inwestycyjnych do portfela jest dokonywany nie rzadziej niż co kwartał. Zarządzający dokonuje wyboru konkretnych funduszy inwestycyjnych do portfela uwzględniając historyczne stopy zwrotu oraz wskaźniki efektywności zarządzania portfelem inwestycyjnym danego funduszu m.in.: Sharpe Ratio, beta, korelacja, odchylenie standardowe.
6. Liczba i dobór funduszy inwestycyjnych, w które alokowane są aktywa Funduszu Modelowego Dynamicznego II, jest uzależniona od wyników ww. analiz oraz spodziewanej koniunktury rynkowej.

### LIMITY ALOKACJI AKTYWÓW FUNDUSZU

7. Fundusz Modelowy Dynamiczny II zakłada inwestowanie:
  - 1) od 0% do 34% aktywów w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych z kategorii papierów dłużnych;
  - 2) od 66% do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych z kategorii akcyjne.
8. W skład portfela mogą wchodzić tylko fundusze, do których wpłaty dokonywane są w PLN lub wyceniane są w tej walucie.
9. Fundusz modelowy zakłada, że do 50% aktywów inwestowanych będzie w fundusze inwestycyjne zarządzane przez TFI PZU.

### POSTANOWIENIA KOŃCOWE

10. Niniejsza strategia wchodzi w życie z dniem 3 stycznia 2022 roku.

### III. STRATEGIA INWESTYCYJNA FUNDUSZU MODELOWEGO ZRÓWNOWAŻONEGO II – PLN

Kod funduszu: OFZ68

Waluta wyceny funduszu: PLN

#### CEL INWESTYCYJNY

1. Celem inwestycyjnym Funduszu Modelowego Zrównoważonego II jest wzrost wartości aktywów w dłuższym horyzoncie czasowym, w wyniku wzrostu wartości aktywów funduszy inwestycyjnych, w jakie są zainwestowane środki, przy akceptacji umiarkowanego ryzyka inwestycyjnego.
2. W ramach realizacji celu inwestycyjnego środki funduszu inwestowane są w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych. Alokacja aktywów w jednostki lub tytuły uczestnictwa odbywa się zgodnie z pkt 3.

#### KRYTERIA DOBORU AKTYWÓW, KTÓRE STANOWIĄ POKRYCIE FUNDUSZU. ZASADY DYWERSYFIKACJI AKTYWÓW

3. W ramach realizacji strategii inwestycyjnej, zarządzający podejmuje decyzje dotyczące:
  - 1) alokacji między część akcyjną i obligacyjną portfela;
  - 2) wyboru konkretnych funduszy do portfela.
4. Strategia inwestycyjna zakłada aktywne zarządzanie alokacją pomiędzy częścią akcyjną i dłużną w ramach dopuszczalnych limitów inwestycyjnych wskazanych w pkt 7–9 oraz ograniczeń proceduralnych. Zarządzający na bieżąco monitoruje rynki i w zależności od spodziewanej koniunktury dokonuje odpowiedniej zmiany alokacji.
5. Dobór funduszy inwestycyjnych do portfela jest dokonywany nie rzadziej niż co kwartał. Zarządzający dokonuje wyboru konkretnych funduszy inwestycyjnych do portfela uwzględniając historyczne stopy zwrotu oraz wskaźniki efektywności zarządzania portfelem inwestycyjnym danego funduszu m.in.: Sharpe Ratio, beta, korelacja, odchylenie standardowe.
6. Liczba i dobór funduszy inwestycyjnych, w które alokowane są aktywa Funduszu Modelowego Zrównoważonego II, jest uzależniona od wyników ww. analiz oraz spodziewanej koniunktury rynkowej.

#### LIMITY ALOKACJI AKTYWÓW FUNDUSZU

7. Fundusz Modelowy Zrównoważony II zakłada inwestowanie:
  - 1) od 40% do 60% aktywów w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych z kategorii papierów dłużnych;
  - 2) od 40% do 60% aktywów w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych z kategorii akcyjne.
8. W skład portfela mogą wchodzić tylko fundusze, do których wpłaty dokonywane są w PLN lub wyceniane są w tej walucie.
9. Fundusz modelowy zakłada, że do 50% aktywów inwestowanych będzie w fundusze inwestycyjne zarządzane przez TFI PZU.

#### POSTANOWIENIA KOŃCOWE

10. Niniejsza strategia wchodzi w życie z dniem 3 stycznia 2022 roku.

#### **IV. STRATEGIA INWESTYCYJNA FUNDUSZU MODELOWEGO STABILNEGO WZROSTU II – PLN**

Kod funduszu: OZW62

Waluta wyceny funduszu: PLN

##### **CEL INWESTYCYJNY**

1. Celem inwestycyjnym Funduszu Modelowego Stabilnego Wzrostu II jest wzrost wartości aktywów w dłuższym horyzoncie czasowym, w wyniku wzrostu wartości aktywów funduszy inwestycyjnych, w jakie są zainwestowane środki, przy akceptacji umiarkowanego ryzyka inwestycyjnego.
2. W ramach realizacji celu inwestycyjnego środki funduszu inwestowane są w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych. Alokacja aktywów w jednostki lub tytuły uczestnictwa odbywa się zgodnie z pkt 3.

##### **KRYTERIA DOBORU AKTYWÓW, KTÓRE STANOWIĄ POKRYCIE FUNDUSZU. ZASADY DYWERSYFIKACJI AKTYWÓW**

3. W ramach realizacji strategii inwestycyjnej, zarządzający podejmuje decyzje dotyczące:
  - 1) alokacji między część akcyjną i obligacyjną portfela;
  - 2) wyboru konkretnych funduszy do portfela.
4. Strategia inwestycyjna zakłada aktywne zarządzanie alokacją pomiędzy częścią akcyjną i dłużną w ramach dopuszczalnych limitów inwestycyjnych wskazanych w pkt 7–9 oraz ograniczeń proceduralnych. Zarządzający na bieżąco monitoruje rynki i w zależności od spodziewanej koniunktury dokonuje odpowiedniej zmiany alokacji.
5. Dobór funduszy inwestycyjnych do portfela jest dokonywany nie rzadziej niż co kwartał. Zarządzający dokonuje wyboru konkretnych funduszy inwestycyjnych do portfela uwzględniając historyczne stopy zwrotu oraz wskaźniki efektywności zarządzania portfelem inwestycyjnym danego funduszu m.in.: Sharpe Ratio, beta, korelacja, odchylenie standardowe.
6. Liczba i dobór funduszy inwestycyjnych, w które alokowane są aktywa Funduszu Modelowego Stabilnego Wzrostu II, jest uzależniona od wyników ww. analiz oraz spodziewanej koniunktury rynkowej.

##### **LIMITY ALOKACJI AKTYWÓW FUNDUSZU**

7. Fundusz Modelowy Stabilnego Wzrostu II zakłada inwestowanie:
  - 1) od 60% do 90% aktywów w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych z kategorii papierów dłużnych;
  - 2) od 10% do 40% aktywów w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych z kategorii akcyjne.
8. W skład portfela mogą wchodzić tylko fundusze, do których wpłaty dokonywane są w PLN lub wyceniane są w tej walucie.
9. Fundusz modelowy zakłada, że do 50% aktywów inwestowanych będzie w fundusze inwestycyjne zarządzane przez TFI PZU.

##### **POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

10. Niniejsza strategia wchodzi w życie z dniem 3 stycznia 2022 roku.