

# REGULAMIN UBEZPIECZENIOWYCH FUNDUSZY KAPITAŁOWYCH dla Programu Lokacyjnego Xelion

Stanowiący integralną część ogólnych warunków ubezpieczeń na życie, jeżeli są związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (grupa 3 działu I – ubezpieczeń na życie, zgodnie z załącznikiem do Ustawy o Działalności Ubezpieczeniowej) zwanych dalej „OWU” oraz każdej umowy ubezpieczenia zawartej na ich podstawie, zatwierdzony Uchwałą Zarządu Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. z dnia 02.10. 2006 roku.

## Rozdział 1: Postanowienia Ogólne

### § 1

Regulamin Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych, zwany dalej Regulaminem, określa cel i zasady działania następujących Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych oferowanych przez Nordea:

- 1) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Gwarantowany,
- 2) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Zrównoważony,
- 3) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Akcji,
- 4) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Bezpiecznego Inwestowania,
- 5) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Dynamiczny,
- 6) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea Europejskich Akcji Plus,
- 7) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea Północnoamerykańskich Akcji Plus,
- 8) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea Dalekowschodnich Akcji Plus,
- 9) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - UniKorona Rynek Pieniężny,
- 10) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - UniKorona Zrównoważony,
- 11) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - UniKorona Akcje,
- 12) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - UniKorona Obligacje,
- 13) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - ING Gotówkowy,
- 14) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - ING Obligacji,
- 15) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - ING Stabilnego Wzrostu,
- 16) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - ING Zrównoważony,
- 17) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - ING Akcji,
- 18) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - Skarbiec Waga Zrównoważony,
- 19) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - Skarbiec Akcja,
- 20) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - Skarbiec Kasa,
- 21) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - Skarbiec Obligacja,
- 22) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - Skarbiec III Filar,
- 23) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - PKO/Credit Suisse Obligacji,
- 24) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - PKO/Credit Suisse Skarbowy,
- 25) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - PKO/Credit Suisse Zrównoważony,
- 26) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - PKO/Credit Suisse Stabilnego Wzrostu,
- 27) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - PKO/Credit Suisse Akcji,
- 28) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - Portfel Stabilnego Wzrostu,
- 29) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - Portfel Zrównoważony,
- 30) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - Portfel Agresywny,
- 31) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu,
- 32) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - Arka BZ WBK Zrównoważony,
- 33) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - Arka BZ WBK Akcji,
- 34) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - UniStoProcent Plus,
- 35) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - UniStoProcent Bis,

- 36) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - UniAktywna Alokacja (95%),
- 37) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - Pioneer Mix 40,
- 38) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - Pioneer Mix 60,
- 39) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea – ING Selektyny.

## Rozdział 2: Definicje

### § 2

1. Terminy użyte w Regulaminie oznaczają:
  - 1) „**Bank Powiernik**” - Bank przechowujący aktywa Funduszu,
  - 2) „**Dzień Wyceny**” - Dzień, na który Nordea ustala Wartość Aktywów Netto Funduszu,
  - 3) „**Fundusz**” - Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy,
  - 4) „**Papier Wartościowy**” - akcja, prawo do akcji, kwit depozytowy, obligacja, list zastawny, certyfikat inwestycyjny jak również inny papier wartościowy wyemitowany na podstawie właściwych przepisów prawa polskiego lub obcego. Papierem wartościowym jest również zbywalne prawo majątkowe wynikające z papieru wartościowego, o którym mowa w zdaniu poprzednim. Papierem wartościowym jest również prawo majątkowe, którego cena zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny papieru wartościowego, o którym mowa w zdaniach poprzednich,
  - 5) „**TFI**” - Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych, działające w formie Spółki Akcyjnej; za zezwoleniem Komisji Papierów Wartościowych i Giełd zarządzające jednym lub więcej Funduszami Inwestycyjnymi,
  - 6) „**Ustawa o Działalności Ubezpieczeniowej**” - Ustawa z dnia 22 maja 2003 roku o działalności ubezpieczeniowej (Dz. U. 03.124.1151 z późn. zm.),
  - 7) „**Wartość Aktywów Netto Funduszu**” - Całkowita wartość aktywów Funduszu pomniejszona o jego zobowiązania,
  - 8) „**Zlecenie Transferu**” – Złożony zgodnie z postanowieniami OWU wniosek o dokonanie Transferu.
2. Pozostałe terminy użyte w Regulaminie mają znaczenie nadane im w OWU.

## Rozdział 3: Jednostki Funduszu

### § 3

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

## Rozdział 4: Zasady i terminy wyceny Jednostek Funduszu

### § 4

1. Wycena Jednostki Funduszu polega na obliczeniu wartości Jednostki Funduszu.
2. Wartość Jednostki Funduszu w Dniu Wyceny obliczana jest przez podzielenie Wartości Aktywów Netto Funduszu w Dniu Wyceny przez liczbę wszystkich Jednostek Funduszu w Dniu Wyceny.
3. Wartość Jednostki Funduszu obliczana jest na każdy dzień roboczy.
4. Wartość Jednostki Funduszu obliczana jest najpóźniej w ciągu 3 dni roboczych następujących po Dniu Wyceny.
5. Wycena Jednostki Funduszu może zostać opóźniona lub może nie zostać dokonana z przyczyn niezależnych od Nordea.

## Rozdział 10: Kryteria doboru aktywów Funduszy

### § 5

Aktywa Funduszu wycenia się według wartości godziwej, pozwalającej na rzetelne odzwierciedlenie ich wartości, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

### § 6

Wszelkie dochody Funduszu powiększają Wartość Aktywów Netto Funduszu.

## Rozdział 5: Zasady nabywania Jednostek Funduszu

### § 7

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

## Rozdział 6: Zasady umarzania Jednostek Funduszu

### § 8

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

## Rozdział 7: Terminy nabywania i umarzania Jednostek Funduszu

### § 9

1. Nabycie Jednostek Funduszu następuje w ciągu 5 dni roboczych od daty Opłacenia Składki.
2. Zamiana Jednostek Funduszu na środki pieniężne, to jest Umorzenie Jednostek Funduszu, w przypadku dokonywania wypłat z tytułu Umowy Ubezpieczenia, następuje w terminach określonych w OWU.
3. W ciągu 5 dni roboczych od daty doręczenia Zlecenia Transferu do Nordea dokonywane jest umorzenie Jednostek Funduszu, z którego transferowane są środki i nabycie Jednostek Funduszu, do którego środki są transferowane.
4. Rejestracja nabytych Jednostek Funduszu na Indywidualnym Rachunku Kapitałowym następuje z datą nabycia Jednostek Funduszu jednak nie później niż w ciągu 3 dni roboczych od daty nabycia Jednostek Funduszu.
5. Rejestracja umorzonych Jednostek Funduszu na Indywidualnym Rachunku Kapitałowym następuje z datą umorzenia Jednostek Funduszu jednak nie później niż w ciągu 3 dni roboczych od daty umorzenia Jednostek Funduszu.
6. Terminy określone w ustępach 1 do 5 mogą ulec przedłużeniu z przyczyn niezależnych od Nordea.

## Rozdział 8: Wysokość opłat pobieranych z Funduszy

### § 10

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

## Rozdział 9: Obowiązki informacyjne Nordea

### § 11

1. Nordea ogłasza w dzienniku o zasięgu ogólnopolskim wartość Jednostki Funduszy niezwłocznie po jej ustaleniu zgodnie z Ustawą o Działalności Ubezpieczeniowej.
2. Nordea sporządza i publikuje roczne i półroczne sprawozdania Funduszy zgodnie z Ustawą o Działalności Ubezpieczeniowej i odpowiednim Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie rocznych i półrocznych sprawozdań ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego.

### § 12

Przy podejmowaniu decyzji o doborze aktywów Funduszy uwzględniane są m.in.:

1. Ocena sytuacji gospodarczej kraju.
2. Ocena możliwości wzrostu ceny Papieru Wartościowego.
3. Ocena bieżącej sytuacji ekonomicznej spółki oraz perspektyw jej rozwoju w przypadku inwestycji w akcje.
4. Aktualny i przewidywany poziom inflacji oraz rynkowych stóp procentowych.
5. Ocena płynności papierów wartościowych.
6. Ocena ryzyka niewypłacalności emitenta.

## Rozdział 11: Wycofanie Funduszu

### § 13

1. W okresie obowiązywania Umowy Ubezpieczenia Nordea ma prawo tworzyć nowe Fundusze oraz likwidować Fundusze istniejące.
2. Ubezpieczający, którzy posiadają środki w likwidowanym Funduszu, są zawiadamiani o likwidacji Funduszu, na co najmniej trzy miesiące przed likwidacją. Ubezpieczający, którzy nie posiadają środków w likwidowanym Funduszu, lecz złożyli Zlecenie Transferu do powyższego Funduszu albo wskazali likwidowany Fundusz przy zmianie procentowego podziału Składki Alokowanej, są zawiadamiani o likwidacji Funduszu niezwłocznie po złożeniu dyspozycji do Nordea. Jeżeli Ubezpieczający, którzy posiadają środki w likwidowanym Funduszu, nie wypowiedzą Umowy Ubezpieczenia w terminie jednego miesiąca od daty otrzymania zawiadomienia o likwidacji Funduszu, zawiadomienie staje się wiążące. W takim wypadku Ubezpieczający, do dnia likwidacji Funduszu powinni złożyć Zlecenie Transferu środków lokowanych w zlikwidowanym Funduszu oraz odpowiednio zmienić procentowy podział Składki Alokowanej. Jeżeli do dnia likwidacji Funduszu nie wpłynęło do Nordea dyspozycja, o której mowa w zdaniu poprzednim, Nordea dokona Transferu środków oraz zamieni likwidowany Fundusz w procentowym podziale Składki Alokowanej na inny Fundusz o niskim poziomie ryzyka inwestycyjnego z grupy funduszy rynku pieniężnego lub obligacyjnych, przy czym takie działanie nie wiąże się z pobraniem jakiegokolwiek opłaty przez Nordea.
3. Począwszy od daty ogłoszenia informacji o likwidacji Funduszu na stronie internetowej, Nordea nie będzie realizować Zleceń Transferu do likwidowanego Funduszu oraz nie będzie nabywać Jednostek Funduszu w związku ze wskazaniem likwidowanego Funduszu przy zmianie podziału procentowego podziału Składki Alokowanej.

## Rozdział 12: Charakterystyka Funduszy

### § 14

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Gwarantowany zwany jest dalej Funduszem Gwarantowanym.

#### 1. Cel inwestycyjny Funduszu Gwarantowanego

- 1) Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości Jednostki Funduszu Gwarantowanego przy jednoczesnej eliminacji średnioterminowego ryzyka inwestycyjnego. Przyjęta strategia inwestycyjna może skutkować uzyskaniem wyników inwestycyjnych porównywalnych z oprocentowaniem lokat bankowych,
- 2) Nordea nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego,
- 3) Nordea gwarantuje, że nominalna wartość Jednostki Funduszu Gwarantowanego na koniec kwartału kalendarzowego nie ulegnie zmniejszeniu w stosunku do nominalnej wartości Jednostki Funduszu Gwarantowanego na koniec poprzedniego kwartału kalendarzowego,
- 4) Wyniki Funduszu Gwarantowanego osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników inwestycyjnych Funduszu Gwarantowanego.

#### 2. Charakterystyka aktywów Funduszu Gwarantowanego

- 1) Dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa tj. obligacje skarbowe lub bony skarbowe,
- 2) Depozyty bankowe,
- 3) Środki pieniężne wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu Gwarantowanego.

#### 3. Zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu Gwarantowanego

- 1) Do 100% aktywów Funduszu Gwarantowanego może być lokowane w obligacje skarbowe lub bony skarbowe,
- 2) Do 15 % aktywów Funduszu Gwarantowanego może być lokowane w depozyty bankowe.

#### 4. Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne w Funduszu Gwarantowanym

- 1) Obligacje skarbowe nabywane są wyłącznie w transakcjach kupna z gwarantowaną odsprzedażą tzw. buy-sell-back o horyzoncie czasowym do 1 roku, z zastrzeżeniem stosowania liniowej metody wyceny (np. opartej na amortyzacji dyskonta),
- 2) Depozyty bankowe zakładane są w oparciu o stawki procentowe z rynku międzybankowego. Czas trwania lokaty nie powinien być dłuższy niż 1 miesiąc. W wyjątkowych i uzasadnionych przypadkach czas trwania lokaty może wynieść maksymalnie do 3 miesięcy.

### § 15

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Zrównoważony zwany jest dalej Funduszem Zrównoważonym.

#### 1. Cel inwestycyjny Funduszu Zrównoważonego

- 1) Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości Jednostki Funduszu Zrównoważonego przy wykorzystaniu potencjału długoterminowego inwestowania w akcje i jednocześnie akceptacji umiarkowanego ryzyka inwestycyjnego wynikającego z ograniczonego udziału akcji w Funduszu Zrównoważonym. Przyjęta strategia inwestycyjna może skutkować uzyskaniem w długim okresie wyników inwestycyjnych wyższych niż w strategiach opartych wyłącznie o papiery dłużne,
- 2) Nordea nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego,
- 3) Wyniki Funduszu Zrównoważonego osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników inwestycyjnych Funduszu Zrównoważonego.

#### 2. Charakterystyka aktywów Funduszu Zrównoważonego

- 1) Akcje dopuszczone do publicznego obrotu i prawa wynikające z Papierów Wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu,
- 2) Dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski,
- 3) Papiery dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa i jednostki samorządu terytorialnego,
- 4) Bankowe papiery wartościowe,
- 5) Depozyty bankowe,
- 6) Środki pieniężne wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu Zrównoważonego.

#### 3. Zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu Zrównoważonego

- 1) Do 40% aktywów Funduszu Zrównoważonego może być lokowane w akcje dopuszczone do publicznego obrotu i prawa wynikające z Papierów Wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu,
- 2) Do 70% aktywów Funduszu Zrównoważonego może być lokowane w dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski,
- 3) Do 20% aktywów Funduszu Zrównoważonego może być lokowane w papiery dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa i jednostki samorządu terytorialnego,
- 4) Do 20% aktywów Funduszu Zrównoważonego może być lokowane w bankowe papiery wartościowe,
- 5) Do 100 % aktywów Funduszu Zrównoważonego może być lokowane w depozyty bankowe.

#### 4. Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne w Funduszu Zrównoważonym

- 1) Maksymalna wartość depozytów złożonych w jednym banku (z wyłączeniem Banku Powiernika) nie może przekraczać 20% aktywów Funduszu Zrównoważonego. Okres, na jaki zawarty jest depozyt nie może być dłuższy niż 360 dni,
- 2) Nie więcej niż 70% wartości aktywów Funduszu Zrównoważonego może być lokowane w dłużne papiery wartościowe,
- 3) Maksymalna wartość inwestycji w obligacje i inne papiery dłużne jednego emitenta nie może przekraczać 10% aktywów Funduszu Zrównoważonego. Ograniczenia tego nie stosuje się do papierów emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa i Narodowy Bank Polski,
- 4) Nie więcej niż 10% aktywów Funduszu Zrównoważonego może być lokowane w akcje jednej spółki prawa handlowego dopuszczonych do publicznego obrotu.

### § 16

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Akcji zwany jest dalej Funduszem Akcji.

#### 1. Cel inwestycyjny Funduszu Akcji

- 1) Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości Jednostki Funduszu Akcji przy wykorzystaniu potencjału długoterminowego inwestowania w akcje i jednocześnie akceptacji wysokiego ryzyka inwestycyjnego wynikającego z wysokiego udziału akcji w Funduszu Akcji. Przyjęta strategia inwestycyjna może skutkować uzyskaniem w długim okresie wyników inwestycyjnych wyraźnie wyższych niż w strategiach opartych wyłącznie o papiery dłużne,
- 2) Nordea nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego,
- 3) Wyniki Funduszu Akcji osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników inwestycyjnych Funduszu Akcji.

#### 2. Charakterystyka aktywów Funduszu Akcji

- 1) Akcje dopuszczone do publicznego obrotu i prawa wynikające z Papierów Wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu,
- 2) Dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski,
- 3) Papiery dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa i jednostki samorządu terytorialnego,
- 4) Bankowe papiery wartościowe,
- 5) Depozyty bankowe,
- 6) Środki pieniężne wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu Akcji.

#### 3. Zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu Akcji

- 1) Od 80% do 100% aktywów Funduszu Akcji może być lokowane w akcje dopuszczone do publicznego obrotu i prawa wynikające z Papierów Wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu,
- 2) Do 20% aktywów Funduszu Akcji może być lokowane w dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski,
- 3) Do 20% aktywów Funduszu Akcji może być lokowane w papiery dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa i jednostki samorządu terytorialnego,
- 4) Do 20% aktywów Funduszu Akcji może być lokowane w bankowe papiery wartościowe,
- 5) Do 20 % aktywów Funduszu Akcji może być lokowane w depozyty bankowe.

#### 4. Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne w Funduszu Akcji

- 1) Maksymalna wartość depozytów złożonych w jednym banku (z wyłączeniem Banku Powiernika) nie może przekraczać 20% aktywów Funduszu Akcji,
- 2) Maksymalna wartość inwestycji w obligacje i inne papiery dłużne jednego emitenta nie może przekraczać 10% aktywów Funduszu Akcji. Ograniczenia tego nie stosuje się do papierów emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa i Narodowy Bank Polski,
- 3) Nie więcej niż 15% aktywów Funduszu Akcji może być lokowane w akcje jednej spółki prawa handlowego dopuszczonych do publicznego obrotu.

### § 17

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Bezpiecznego Inwestowania zwany jest dalej Funduszem Bezpiecznego Inwestowania.

#### 1. Cel inwestycyjny Funduszu Bezpiecznego Inwestowania

- 1) Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości Jednostki Funduszu Bezpiecznego Inwestowania przy jednoczesnym istotnym ograniczeniu ryzyka inwestycyjnego. Przyjęta strategia inwestycyjna może skutkować uzyskaniem w długim okresie wyników inwestycyjnych przekraczających oprocentowanie lokat bankowych,
- 2) Nordea nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego,
- 3) Wyniki Funduszu Bezpiecznego Inwestowania osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników inwestycyjnych Funduszu Bezpiecznego Inwestowania.

#### 2. Charakterystyka aktywów Funduszu Bezpiecznego Inwestowania

- 1) Dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski,
- 2) Papiery dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa i jednostki samorządu terytorialnego,
- 3) Bankowe papiery wartościowe,
- 4) Depozyty bankowe,

- 5) Środki pieniężne wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu Bezpiecznego Inwestowania.

### 3. Zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu Bezpiecznego Inwestowania

- 1) Do 100% aktywów Funduszu Bezpiecznego Inwestowania może być lokowane w dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski,
- 2) Do 30% aktywów Funduszu Bezpiecznego Inwestowania może być lokowane w papiery dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa i jednostki samorządu terytorialnego,
- 3) Do 100% aktywów Funduszu Bezpiecznego Inwestowania może być lokowane w bankowe papiery wartościowe,
- 4) Do 100% aktywów Funduszu Bezpiecznego Inwestowania może być lokowane w depozyty bankowe.

### 4. Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne w Funduszu Bezpiecznego Inwestowania

- 1) Maksymalna wartość depozytów złożonych w jednym banku (z wyłączeniem Banku Powiernika) nie może przekraczać 20% aktywów Funduszu Bezpiecznego Inwestowania. Okres, na jaki zawarty jest depozyt nie może być dłuższy niż 360 dni,
- 2) Maksymalna wartość inwestycji w obligacje i inne papiery dłużne jednego emitenta nie może przekraczać 10% aktywów Funduszu Bezpiecznego Inwestowania. Ograniczenia tego nie stosuje się do papierów emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa i Narodowy Bank Polski,
- 3) Maksymalny średni okres do wykupu aktywów Funduszu Bezpiecznego Inwestowania nie może być dłuższy niż 3 lata,
- 4) W przypadku instrumentów o zmiennej stopie procentowej za okres zapadalności przyjmuje się okres do najbliższego terminu przeszacowania kuponu.

## § 18

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Dynamiczny zwany jest dalej Funduszem Dynamicznym.

### 1. Cel inwestycyjny Funduszu Dynamicznego

- 1) Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości Jednostki Funduszu Dynamicznego przy wykorzystaniu potencjału krótkoterminowego inwestowania w akcje i zmiennej w szerokich granicach struktury lokat przy jednoczesnej akceptacji okresowo wysokiego ryzyka inwestycyjnego wynikającego z możliwości wysokiego udziału akcji w strukturze lokat Funduszu Dynamicznego. Przyjęta strategia inwestycyjna może skutkować uzyskaniem w długim okresie wyników inwestycyjnych wyraźnie przekraczających oprocentowanie lokat bankowych,
- 2) Nordea nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego,
- 3) Wyniki Funduszu Dynamicznego osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników inwestycyjnych Funduszu Dynamicznego.

### 2. Charakterystyka aktywów Funduszu Dynamicznego

- 1) Akcje dopuszczone do publicznego obrotu i prawa wynikające z Papierów Wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu,
- 2) Dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski,
- 3) Depozyty bankowe,
- 4) Środki pieniężne wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu Dynamicznego.

### 3. Zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu Dynamicznego

- 1) Do 100% aktywów Funduszu Dynamicznego może być lokowane w akcje dopuszczone do publicznego obrotu i prawa wynikające z Papierów Wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu,
- 2) Do 100% aktywów Funduszu Dynamicznego może być lokowane w dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski,
- 3) Do 100 % aktywów Funduszu Dynamicznego może być lokowane w depozyty bankowe.

### 4. Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne w Funduszu Dynamicznym

- 1) Maksymalna wartość depozytów złożonych w jednym banku (z wyłączeniem Banku Powiernika) nie może przekraczać 50% aktywów Funduszu Dynamicznego,
- 2) Nie więcej niż 20% aktywów Funduszu Dynamicznego może być lokowane w akcje jednej spółki prawa handlowego dopuszczonych do publicznego obrotu.

## § 19

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea Europejskich Akcji Plus zwany jest dalej Nordea Europejskich Akcji Plus.

### 1. Cel inwestycyjny Nordea Europejskich Akcji Plus

- 1) Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości Jednostki Nordea Europejskich Akcji Plus przy wykorzystaniu potencjału długoterminowego inwestowania w akcje firm europejskich i jednoczesnej akceptacji wysokiego ryzyka inwestycyjnego wynikającego z wysokiego udziału akcji w funduszu inwestycyjnym oraz ryzyka kursowego wymiany walut. Przyjęta strategia inwestycyjna może skutkować uzyskaniem w długim okresie wyników inwestycyjnych wyraźnie wyższych niż w strategiach opartych wyłącznie o papiery dłużne,
- 2) Nordea nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego,
- 3) Wyniki Nordea Europejskich Akcji Plus osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników inwestycyjnych Nordea Europejskich Akcji Plus,

### 2. Charakterystyka aktywów Nordea Europejskich Akcji Plus

- 1) Jednostki uczestnictwa European Value Fund w funduszu inwestycyjnym Nordea 1, SICAV z siedzibą w Luksemburgu,
- 2) Środki pieniężne wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Nordea Europejskich Akcji Plus,
- 3) Zmiany kursów walutowych mogą w istotny sposób wpłynąć na obniżenie lub podwyższenie wyników Nordea Europejskich Akcji Plus,
- 4) Nordea nie ponosi odpowiedzialności za zmiany kursów walutowych, które mogą w istotny sposób wpłynąć na obniżenie lub podwyższenie wyników Nordea Europejskich Akcji Plus.

### 3. Zasady dywersyfikacji aktywów Nordea Europejskich Akcji Plus

Do 100% aktywów Nordea Europejskich Akcji Plus jest lokowane w jednostki uczestnictwa European Value Fund w funduszu inwestycyjnym Nordea 1, SICAV z siedzibą w Luksemburgu.

### 4. Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne w Nordea Europejskich Akcji Plus

Nordea Europejskich Akcji Plus nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych przy nabywaniu jednostek uczestnictwa European Value Fund w funduszu inwestycyjnym Nordea 1, SICAV z siedzibą w Luksemburgu.

## § 20

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea Północnoamerykańskich Akcji Plus zwany jest dalej Nordea Północnoamerykańskich Akcji Plus.

### 1. Cel inwestycyjny Nordea Północnoamerykańskich Akcji Plus

- 1) Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości Jednostki Nordea Północnoamerykańskich Akcji Plus przy wykorzystaniu potencjału długoterminowego inwestowania w akcje firm północnoamerykańskich i jednoczesnej akceptacji wysokiego ryzyka inwestycyjnego wynikającego z wysokiego udziału akcji w funduszu inwestycyjnym oraz ryzyka kursowego wymiany walut. Przyjęta strategia inwestycyjna może skutkować uzyskaniem w długim okresie wyników inwestycyjnych wyraźnie wyższych niż w strategiach opartych wyłącznie o papiery dłużne,
- 2) Nordea nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego,
- 3) Wyniki Nordea Północnoamerykańskich Akcji Plus osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników inwestycyjnych Nordea Północnoamerykańskich Akcji Plus.

### 2. Charakterystyka aktywów Nordea Północnoamerykańskich Akcji Plus

- 1) Jednostki uczestnictwa North American Value Fund w funduszu inwestycyjnym Nordea 1, SICAV z siedzibą w Luksemburgu,
- 2) Środki pieniężne wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Nordea Północnoamerykańskich Akcji Plus,
- 3) Zmiany kursów walutowych mogą w istotny sposób wpłynąć na obniżenie lub podwyższenie wyników Nordea Północnoamerykańskich Akcji Plus,
- 4) Nordea nie ponosi odpowiedzialności za zmiany kursów walutowych, które mogą w istotny sposób wpłynąć na obniżenie lub podwyższenie wyników Nordea Północnoamerykańskich Akcji Plus.

### 3. Zasady dywersyfikacji aktywów Nordea Północnoamerykańskich Akcji Plus

Do 100% aktywów Nordea Północnoamerykańskich Akcji Plus jest lokowane w jednostki uczestnictwa North American Value Fund w funduszu inwestycyjnym Nordea 1, SICAV z siedzibą w Luksemburgu.

### 4. Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne w Nordea Północnoamerykańskich Akcji Plus

Nordea Północnoamerykańskich Akcji Plus nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych przy nabywaniu jednostek uczestnictwa North American Value Fund w funduszu inwestycyjnym Nordea 1, SICAV z siedzibą w Luksemburgu.

## § 21

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea Dalekowschodnich Akcji Plus zwany jest dalej Nordea Dalekowschodnich Akcji Plus.

### 1. Cel inwestycyjny Nordea Dalekowschodnich Akcji Plus

- 1) Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości Jednostki Nordea Dalekowschodnich Akcji Plus przy wykorzystaniu potencjału długoterminowego inwestowania w akcje firm dalekowschodnich i jednoczesnej akceptacji wysokiego ryzyka inwestycyjnego wynikającego z wysokiego udziału akcji w funduszu inwestycyjnym oraz ryzyka kursowego wymiany walut. Przyjęta strategia inwestycyjna może skutkować uzyskaniem w długim okresie wyników inwestycyjnych wyraźnie wyższych niż w strategiach opartych wyłącznie o papiery dłużne,
- 2) Nordea nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego,
- 3) Wyniki Nordea Dalekowschodnich Akcji Plus osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników inwestycyjnych Nordea Dalekowschodnich Akcji Plus.

### 2. Charakterystyka aktywów Nordea Dalekowschodnich Akcji Plus

- 1) Jednostki uczestnictwa Far Eastern Value Fund w funduszu inwestycyjnym Nordea 1, SICAV z siedzibą w Luksemburgu,
- 2) Środki pieniężne wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Nordea Dalekowschodnich Akcji Plus,
- 3) Zmiany kursów walutowych mogą w istotny sposób wpłynąć na obniżenie lub podwyższenie wyników Nordea Dalekowschodnich Akcji Plus,
- 4) Nordea nie ponosi odpowiedzialności za zmiany kursów walutowych, które mogą w istotny sposób wpłynąć na obniżenie lub podwyższenie wyników Nordea Dalekowschodnich Akcji Plus.

### 3. Zasady dywersyfikacji aktywów Nordea Dalekowschodnich Akcji Plus

Do 100% aktywów Nordea Dalekowschodnich Akcji Plus jest lokowane w jednostki uczestnictwa Far Eastern Value Fund w funduszu inwestycyjnym Nordea 1, SICAV z siedzibą w Luksemburgu.

### 4. Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne w Nordea Dalekowschodnich Akcji Plus

Nordea Dalekowschodnich Akcji Plus nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych przy nabywaniu jednostek uczestnictwa Far Eastern Value Fund w funduszu inwestycyjnym Nordea 1, SICAV z siedzibą w Luksemburgu.

## § 22

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - UniKorona Rynek Pieniężny zwany jest dalej Nordea - UniKorona Rynek Pieniężny.

### 1. Cel inwestycyjny Nordea - UniKorona Rynek Pieniężny

- 1) Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości Jednostki Funduszu Nordea - UniKorona Rynek Pieniężny przy jednoczesnej eliminacji średnioterminowego ryzyka inwestycyjnego. Przyjęta strategia inwestycyjna może skutkować uzyskaniem wyników inwestycyjnych porównywalnych z oprocentowaniem lokat bankowych,
- 2) Nordea nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego,
- 3) Wyniki Nordea - UniKorona Rynek Pieniężny osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników inwestycyjnych Nordea - UniKorona Rynek Pieniężny.

### 2. Charakterystyka aktywów Nordea - UniKorona Rynek Pieniężny

- 1) Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym UniKorona Rynek Pieniężny Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzanym przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna,
- 2) Środki pieniężne wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Nordea - UniKorona Rynek Pieniężny.

### 3. Zasady dywersyfikacji aktywów Nordea - UniKorona Rynek Pieniężny

Do 100% aktywów Nordea - UniKorona Rynek Pieniężny jest lokowane w jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym UniKorona Rynek Pieniężny Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzanym przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

### 4. Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne w Nordea - UniKorona Rynek Pieniężny

Nordea - UniKorona Rynek Pieniężny nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych przy nabywaniu jednostek uczestnictwa w otwartym

funduszu inwestycyjnym UniKorona Rynek Pieniężny Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzanym przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

## § 23

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - UniKorona Zrównoważony zwany jest dalej Nordea - UniKorona Zrównoważony.

### 1. Cel inwestycyjny Nordea - UniKorona Zrównoważony

- 1) Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości Jednostki Funduszu Nordea - UniKorona Zrównoważony przy jednoczesnej akceptacji umiarkowanego ryzyka inwestycyjnego. Przyjęta strategia inwestycyjna może skutkować uzyskaniem w długim okresie wyników inwestycyjnych wyższych niż w strategiach opartych wyłącznie o papiery dłużne,
- 2) Nordea nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego,
- 3) Wyniki Nordea - UniKorona Zrównoważony osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników inwestycyjnych Nordea - UniKorona Zrównoważony.

### 2. Charakterystyka aktywów Nordea - UniKorona Zrównoważony

- 1) Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym UniKorona Zrównoważony Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzanym przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna,
- 2) Środki pieniężne wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Nordea - UniKorona Zrównoważony.

### 3. Zasady dywersyfikacji aktywów Nordea - UniKorona Zrównoważony

Do 100% aktywów Nordea - UniKorona Zrównoważony jest lokowane w jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym UniKorona Zrównoważony Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzanym przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

### 4. Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne w Nordea - UniKorona Zrównoważony

Nordea - UniKorona Zrównoważony nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych przy nabywaniu jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym UniKorona Zrównoważony Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzanym przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

## § 24

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - UniKorona Akcje zwany jest dalej Nordea - UniKorona Akcje.

### 1. Cel inwestycyjny Nordea - UniKorona Akcje

- 1) Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości Jednostki Funduszu Nordea - UniKorona Akcje przy jednoczesnej akceptacji wysokiego ryzyka inwestycyjnego. Przyjęta strategia inwestycyjna może skutkować uzyskaniem w długim okresie wyników inwestycyjnych wyraźnie wyższych niż w strategiach opartych wyłącznie o papiery dłużne,
- 2) Nordea nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego,
- 3) Wyniki Nordea - UniKorona Akcje osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników inwestycyjnych Nordea - UniKorona Akcje.

### 2. Charakterystyka aktywów Nordea - UniKorona Akcje

- 1) Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym UniKorona Akcje Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzanym przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna,
- 2) Środki pieniężne wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Nordea - UniKorona Akcje.

### 3. Zasady dywersyfikacji aktywów Nordea - UniKorona Akcje

Do 100% aktywów Nordea - UniKorona Akcje jest lokowane w jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym UniKorona Akcje Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzanym przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

### 4. Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne w Nordea - UniKorona Akcje

Fundusz Nordea - UniKorona Akcje nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych przy nabywaniu jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym UniKorona Akcje Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzanym przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

## § 25

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - UniKorona Obligacje zwany jest dalej Nordea - UniKorona Obligacje

### 1. Cel inwestycyjny Nordea - UniKorona Obligacje

- 1) Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości Jednostki Funduszu Nordea - UniKorona Obligacje przy jednoczesnym istotnym ograniczeniu ryzyka inwestycyjnego. Przyjęta strategia inwestycyjna może skutkować uzyskaniem w długim okresie wyników inwestycyjnych przekraczających oprocentowanie lokat bankowych,
- 2) Nordea nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego,
- 3) Wyniki Nordea - UniKorona Obligacje osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników inwestycyjnych Nordea - UniKorona Obligacje.

### 2. Charakterystyka aktywów Nordea - UniKorona Obligacje

- 1) Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym UniKorona Obligacje Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzanym przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna,
- 2) Środki pieniężne wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Nordea - UniKorona Obligacje.

### 3. Zasady dywersyfikacji aktywów Nordea - UniKorona Obligacje

Do 100% aktywów Nordea - UniKorona Obligacje jest lokowane w jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym UniKorona Obligacje Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzanym przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

### 4. Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne w Nordea - UniKorona Obligacje

Fundusz Nordea - UniKorona Obligacje nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych przy nabywaniu jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym UniKorona Obligacje Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzanym przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

## § 26

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - ING Gotówkowy zwany jest dalej Nordea - ING Gotówkowy

### 1. Cel inwestycyjny Nordea - ING Gotówkowy

- 1) Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości Jednostki Funduszu Nordea - ING Gotówkowy przy jednoczesnej eliminacji średnioterminowego ryzyka inwestycyjnego. Przyjęta strategia inwestycyjna może skutkować uzyskaniem wyników inwestycyjnych porównywalnych z oprocentowaniem lokat bankowych,
- 2) Nordea nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego,
- 3) Wyniki Nordea - ING Gotówkowy osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników inwestycyjnych Nordea - ING Gotówkowy.

### 2. Charakterystyka aktywów Nordea - ING Gotówkowy

- 1) Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym ING Fundusz Inwestycyjny Otwarty Gotówkowy zarządzanym przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna,
- 2) Środki pieniężne wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Nordea - ING Gotówkowy.

### 3. Zasady dywersyfikacji aktywów Nordea - ING Gotówkowy

Do 100% aktywów Nordea - ING Gotówkowy jest lokowane w jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym ING Fundusz Inwestycyjny Otwarty Gotówkowy zarządzanym przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

### 4. Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne w Nordea - ING Gotówkowy

Fundusz Nordea - ING Gotówkowy nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych przy nabywaniu jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym ING Fundusz Inwestycyjny Otwarty Gotówkowy zarządzanym przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

## § 27

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - ING Obligacji zwany jest dalej Nordea - ING Obligacji.

### 1. Cel inwestycyjny Nordea - ING Obligacji

- 1) Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości Jednostki Funduszu Nordea - ING Obligacji przy jednoczesnym

istotnym ograniczeniu ryzyka inwestycyjnego. Przyjęta strategia inwestycyjna może skutkować uzyskaniem w długim okresie wyników inwestycyjnych przekraczających oprocentowanie lokat bankowych,

- 2) Nordea nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego,
- 3) Wyniki Nordea - ING Obligacji osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników inwestycyjnych Nordea - ING Obligacji.

### 2. Charakterystyka aktywów Nordea - ING Obligacji

- 1) Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym ING Fundusz Inwestycyjny Otwarty Obligacji zarządzanym przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna,
- 2) Środki pieniężne wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Nordea - ING Obligacji.

### 3. Zasady dywersyfikacji aktywów Nordea - ING Obligacji

Do 100% aktywów Nordea - ING Obligacji jest lokowane w jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym ING Fundusz Inwestycyjny Otwarty Obligacji zarządzanym przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

### 4. Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne w Nordea - ING Obligacji

Fundusz Nordea - ING Obligacji nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych przy nabywaniu jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym ING Fundusz Inwestycyjny Otwarty Obligacji zarządzanym przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

## § 28

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - ING Stabilnego Wzrostu zwany jest dalej Nordea - ING Stabilnego Wzrostu.

### 1. Cel inwestycyjny Nordea - ING Stabilnego Wzrostu

- 1) Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości Jednostki Funduszu Nordea - ING Stabilnego Wzrostu przy jednoczesnym ograniczeniu ryzyka inwestycyjnego. Przyjęta strategia inwestycyjna może skutkować uzyskaniem w długim okresie wyników inwestycyjnych wyraźnie przekraczających oprocentowanie lokat bankowych,
- 2) Nordea nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego,
- 3) Wyniki Nordea - ING Stabilnego Wzrostu osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników inwestycyjnych Nordea - ING Stabilnego Wzrostu.

### 2. Charakterystyka aktywów Nordea - ING Stabilnego Wzrostu

- 1) Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym ING Fundusz Inwestycyjny Otwarty Stabilnego Wzrostu zarządzanym przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna,
- 2) Środki pieniężne wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Nordea - ING Stabilnego Wzrostu.

### 3. Zasady dywersyfikacji aktywów Nordea - ING Stabilnego Wzrostu

Do 100% aktywów Nordea - ING Stabilnego Wzrostu jest lokowane w jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym ING Fundusz Inwestycyjny Otwarty Stabilnego Wzrostu zarządzanym przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

### 4. Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne w Nordea - ING Stabilnego Wzrostu

Fundusz Nordea - ING Stabilnego Wzrostu nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych przy nabywaniu jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym ING Fundusz Inwestycyjny Otwarty Stabilnego Wzrostu zarządzanym przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

## § 29

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - ING Zrównoważony zwany jest dalej Nordea - ING Zrównoważony.

### 1. Cel inwestycyjny Nordea - ING Zrównoważony

- 1) Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości Jednostki Funduszu Nordea - ING Zrównoważony przy jednoczesnej akceptacji umiarkowanego ryzyka inwestycyjnego. Przyjęta strategia inwestycyjna może skutkować uzyskaniem w długim okresie wyników inwestycyjnych wyższych niż w strategiach opartych wyłącznie o papiery dłużne,
- 2) Nordea nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego,

- 3) Wyniki Nordea - ING Zrównoważony osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników inwestycyjnych Nordea - ING Zrównoważony.

## **2. Charakterystyka aktywów Nordea - ING Zrównoważony**

- 1) Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym ING Fundusz Inwestycyjny Otwarty Zrównoważony zarządzanym przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna,
- 2) Środki pieniężne wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Nordea - ING Zrównoważony.

## **3. Zasady dywersyfikacji aktywów Nordea - ING Zrównoważony**

Do 100% aktywów Nordea - ING Zrównoważony jest lokowane w jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym ING Fundusz Inwestycyjny Otwarty Zrównoważony zarządzanym przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

## **4. Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne w Nordea - ING Zrównoważony**

Fundusz Nordea - ING Zrównoważony nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych przy nabywaniu jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym ING Fundusz Inwestycyjny Otwarty Zrównoważony zarządzanym przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

### **§ 30**

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - ING Akcji zwany jest dalej Nordea - ING Akcji

#### **1. Cel inwestycyjny Nordea - ING Akcji**

- 1) Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości Jednostki Funduszu Nordea - ING Akcji przy jednoczesnej akceptacji wysokiego ryzyka inwestycyjnego. Przyjęta strategia inwestycyjna może skutkować uzyskaniem w długim okresie wyników inwestycyjnych wyraźnie wyższych niż w strategiach opartych wyłącznie o papiery dłużne,
- 2) Nordea nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego,
- 3) Wyniki Nordea - ING Akcji osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników inwestycyjnych Nordea - ING Akcji.

#### **2. Charakterystyka aktywów Nordea - ING Akcji**

- 1) Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym ING Fundusz Inwestycyjny Otwarty Akcji zarządzanym przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna,
- 2) Środki pieniężne wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Nordea - ING Akcji.

#### **3. Zasady dywersyfikacji aktywów Nordea - ING Akcji**

Do 100% aktywów Nordea - ING Akcji jest lokowane w jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym ING Fundusz Inwestycyjny Otwarty Akcji zarządzanym przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

#### **4. Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne w Nordea - ING Akcji**

Fundusz Nordea - ING Akcji nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych przy nabywaniu jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym ING Fundusz Inwestycyjny Otwarty Akcji zarządzanym przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

### **§ 31**

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - Skarbiec Waga Zrównoważony zwany jest dalej Nordea - Skarbiec Waga Zrównoważony.

#### **1. Cel inwestycyjny Nordea - Skarbiec Waga Zrównoważony**

- 1) Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości Jednostki Funduszu Nordea - Skarbiec Waga Zrównoważony przy jednoczesnej akceptacji umiarkowanego ryzyka inwestycyjnego. Przyjęta strategia inwestycyjna może skutkować uzyskaniem w długim okresie wyników inwestycyjnych wyższych niż w strategiach opartych wyłącznie o papiery dłużne,
- 2) Nordea nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego,
- 3) Wyniki Nordea - Skarbiec Waga Zrównoważony osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników inwestycyjnych Nordea - Skarbiec Waga Zrównoważony.

#### **2. Charakterystyka aktywów Nordea - Skarbiec Waga Zrównoważony**

- 1) Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym „Skarbiec-Waga” Fundusz Inwestycyjny Otwarty Zrównoważony zarządzanym przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna,
- 2) Środki pieniężne wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Nordea - Skarbiec Waga Zrównoważony.

## **3. Zasady dywersyfikacji aktywów Nordea - Skarbiec Waga Zrównoważony**

Do 100% aktywów Nordea - Skarbiec Waga Zrównoważony jest lokowane w jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym „Skarbiec-Waga” Fundusz Inwestycyjny Otwarty Zrównoważony zarządzanym przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

## **4. Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne w Nordea - Skarbiec Waga Zrównoważony**

Fundusz Nordea - Skarbiec Waga Zrównoważony nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych przy nabywaniu jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym „Skarbiec-Waga” Fundusz Inwestycyjny Otwarty Zrównoważony zarządzanym przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

### **§ 32**

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - Skarbiec Akcja zwany jest dalej Nordea - Skarbiec Akcja.

#### **1. Cel inwestycyjny Nordea - Skarbiec Akcja**

- 1) Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości Jednostki Funduszu Nordea - Skarbiec Akcja przy jednoczesnej akceptacji wysokiego ryzyka inwestycyjnego. Przyjęta strategia inwestycyjna może skutkować uzyskaniem w długim okresie wyników inwestycyjnych wyraźnie wyższych niż w strategiach opartych wyłącznie o papiery dłużne,
- 2) Nordea nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego,
- 3) Wyniki Nordea - Skarbiec Akcja osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników inwestycyjnych Nordea - Skarbiec Akcja.

#### **2. Charakterystyka aktywów Nordea - Skarbiec Akcja**

- 1) Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym „Skarbiec-Akcja” Fundusz Inwestycyjny Otwarty Akcji zarządzanym przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna,
- 2) Środki pieniężne wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Nordea - Skarbiec Akcja.

#### **3. Zasady dywersyfikacji aktywów Nordea - Skarbiec Akcja**

Do 100% aktywów Nordea - Skarbiec Akcja jest lokowane w jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym „Skarbiec-Akcja” Fundusz Inwestycyjny Otwarty Akcji zarządzanym przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

#### **4. Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne w Nordea - Skarbiec Akcja**

Fundusz Nordea - Skarbiec Akcja nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych przy nabywaniu jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym „Skarbiec-Akcja” Fundusz Inwestycyjny Otwarty Akcji zarządzanym przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

### **§ 33**

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - Skarbiec Kasa zwany jest dalej Nordea - Skarbiec Kasa.

#### **1. Cel inwestycyjny Nordea - Skarbiec Kasa**

- 1) Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości Jednostki Funduszu Nordea - Skarbiec Kasa przy jednoczesnej eliminacji średnioterminowego ryzyka inwestycyjnego. Przyjęta strategia inwestycyjna może skutkować uzyskaniem wyników inwestycyjnych porównywalnych z oprocentowaniem lokat bankowych,
- 2) Nordea nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego,
- 3) Wyniki Nordea - Skarbiec Kasa osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników inwestycyjnych Nordea - Skarbiec Kasa.

#### **2. Charakterystyka aktywów Nordea - Skarbiec Kasa**

- 1) Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym „Skarbiec-Kasa” Fundusz Inwestycyjny Otwarty Rynku Pieniężnego zarządzanym przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna,
- 2) Środki pieniężne wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Nordea - Skarbiec Kasa.

#### **3. Zasady dywersyfikacji aktywów Nordea - Skarbiec Kasa**

Do 100% aktywów Nordea - Skarbiec Kasa jest lokowane w jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym „Skarbiec-Kasa” Fundusz Inwestycyjny Otwarty Rynku Pieniężnego zarządzanym przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

#### 4. Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne w Nordea - Skarbiec Kasa

Fundusz Nordea - Skarbiec Kasa nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych przy nabywaniu jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym „Skarbiec-Kasa” Fundusz Inwestycyjny Otwarty Rynku Pieniężnego zarządzanym przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

#### § 34

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - Skarbiec Obligacja zwany jest dalej Nordea - Skarbiec Obligacja

##### 1. Cel inwestycyjny Nordea - Skarbiec Obligacja

- 1) Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości Jednostki Funduszu Nordea - Skarbiec Obligacja przy jednoczesnym istotnym ograniczeniu ryzyka inwestycyjnego. Przyjęta strategia inwestycyjna może skutkować uzyskaniem w długim okresie wyników inwestycyjnych przekraczających oprocentowanie lokat bankowych,
- 2) Nordea nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego,
- 3) Wyniki Nordea - Skarbiec Obligacja osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników inwestycyjnych Nordea - Skarbiec Obligacja.

##### 2. Charakterystyka aktywów Nordea - Skarbiec Obligacja

- 1) Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym „Skarbiec-Obligacja” Fundusz Inwestycyjny Otwarty Instrumentów Dłużnych zarządzanym przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna,
- 2) Środki pieniężne wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Nordea - Skarbiec Obligacja.

##### 3. Zasady dywersyfikacji aktywów Nordea - Skarbiec Obligacja

Do 100% aktywów Nordea - Skarbiec Obligacja jest lokowane w jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym „Skarbiec-Obligacja” Fundusz Inwestycyjny Otwarty Instrumentów Dłużnych zarządzanym przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

#### 4. Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne w Nordea - Skarbiec Obligacja

Fundusz Nordea - Skarbiec Obligacja nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych przy nabywaniu jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym „Skarbiec-Obligacja” Fundusz Inwestycyjny Otwarty Instrumentów Dłużnych zarządzanym przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

#### § 35

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - Skarbiec III Filar zwany jest dalej Nordea - Skarbiec III Filar.

##### 1. Cel inwestycyjny Nordea - Skarbiec III Filar

- 1) Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości Jednostki Funduszu Nordea - Skarbiec III Filar przy jednoczesnym ograniczeniu ryzyka inwestycyjnego. Przyjęta strategia inwestycyjna może skutkować uzyskaniem w długim okresie wyników inwestycyjnych wyraźnie przekraczających oprocentowanie lokat bankowych,
- 2) Nordea nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego,
- 3) Wyniki Nordea - Skarbiec III Filar osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników inwestycyjnych Nordea - Skarbiec III Filar.

##### 2. Charakterystyka aktywów Nordea - Skarbiec III Filar

- 1) Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Skarbiec-III Filar Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzanym przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna,
- 2) Środki pieniężne wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Nordea - Skarbiec III Filar.

##### 3. Zasady dywersyfikacji aktywów Nordea - Skarbiec III Filar

Do 100% aktywów Nordea - Skarbiec III Filar jest lokowane w jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Skarbiec-III Filar Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzanym przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

#### 4. Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne w Nordea - Skarbiec III Filar

Fundusz Nordea - Skarbiec III Filar nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych przy nabywaniu jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Skarbiec-III Filar Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzanym przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

#### § 36

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - PKO/Credit Suisse Obligacji zwany jest dalej Nordea - PKO/Credit Suisse Obligacji.

##### 1. Cel inwestycyjny Nordea - PKO/Credit Suisse Obligacji

- 1) Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości Jednostki Funduszu Nordea - PKO/Credit Suisse Obligacji przy jednoczesnym istotnym ograniczeniu ryzyka inwestycyjnego. Przyjęta strategia inwestycyjna może skutkować uzyskaniem w długim okresie wyników inwestycyjnych przekraczających oprocentowanie lokat bankowych,
- 2) Nordea nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego,
- 3) Wyniki Nordea - PKO/Credit Suisse Obligacji osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników inwestycyjnych Nordea - PKO/Credit Suisse Obligacji.

##### 2. Charakterystyka aktywów Nordea - PKO/Credit Suisse Obligacji

- 1) Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym PKO/Credit Suisse Obligacji - fundusz inwestycyjny otwarty zarządzanym przez PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna,
- 2) Środki pieniężne wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Nordea - PKO/Credit Suisse Obligacji.

##### 3. Zasady dywersyfikacji aktywów Nordea - PKO/Credit Suisse Obligacji

Do 100% aktywów Nordea - PKO/Credit Suisse Obligacji jest lokowane w jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym PKO/Credit Suisse Obligacji - fundusz inwestycyjny otwarty zarządzanym przez PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

#### 4. Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne w Nordea - PKO/Credit Suisse Obligacji

Fundusz Nordea - PKO/Credit Suisse Obligacji nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych przy nabywaniu jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym PKO/Credit Suisse Obligacji - fundusz inwestycyjny otwarty zarządzanym przez PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

#### § 37

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - PKO/Credit Suisse Skarbowy zwany jest dalej Nordea - PKO/Credit Suisse Skarbowy.

##### 1. Cel inwestycyjny Nordea - PKO/Credit Suisse Skarbowy

- 1) Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości Jednostki Funduszu Nordea - PKO/Credit Suisse Skarbowy przy jednoczesnej eliminacji średnioterminowego ryzyka inwestycyjnego. Przyjęta strategia inwestycyjna może skutkować uzyskaniem wyników inwestycyjnych porównywalnych z oprocentowaniem lokat bankowych,
- 2) Nordea nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego,
- 3) Wyniki Nordea - PKO/Credit Suisse Skarbowy osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników inwestycyjnych Nordea - PKO/Credit Suisse Skarbowy.

##### 2. Charakterystyka aktywów Nordea - PKO/Credit Suisse Skarbowy

- 1) Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym PKO/Credit Suisse Skarbowy - fundusz inwestycyjny otwarty zarządzanym przez PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna,
- 2) Środki pieniężne wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Nordea - PKO/Credit Suisse Skarbowy.

##### 3. Zasady dywersyfikacji aktywów Nordea - PKO/Credit Suisse Skarbowy

Do 100% aktywów Nordea - PKO/Credit Suisse Skarbowy jest lokowane w jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym PKO/Credit Suisse Skarbowy - fundusz inwestycyjny otwarty zarządzanym przez PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

#### 4. Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne w Nordea - PKO/Credit Suisse Skarbowy

Fundusz Nordea - PKO/Credit Suisse Skarbowy nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych przy nabywaniu jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym PKO/Credit Suisse Skarbowy - fundusz inwestycyjny otwarty zarządzanym przez PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

## § 38

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - PKO/Credit Suisse Zrównoważony zwany jest dalej Nordea - PKO/Credit Suisse Zrównoważony

### 1. Cel inwestycyjny Nordea - PKO/Credit Suisse Zrównoważony

- 1) Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości Jednostki Funduszu Nordea - PKO/Credit Suisse Zrównoważony przy jednoczesnej akceptacji umiarkowanego ryzyka inwestycyjnego. Przyjęta strategia inwestycyjna może skutkować uzyskaniem w długim okresie wyników inwestycyjnych wyższych niż w strategiach opartych wyłącznie o papiery dłużne,
- 2) Nordea nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego,
- 3) Wyniki Nordea - PKO/Credit Suisse Zrównoważony osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników inwestycyjnych Nordea - PKO/Credit Suisse Zrównoważony.

### 2. Charakterystyka aktywów Nordea - PKO/Credit Suisse Zrównoważony

- 1) Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym PKO/Credit Suisse Zrównoważony - fundusz inwestycyjny otwarty zarządzany przez PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna,
- 2) Środki pieniężne wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Nordea - PKO/Credit Suisse Zrównoważony.

### 3. Zasady dywersyfikacji aktywów Nordea - PKO/Credit Suisse Zrównoważony

Do 100% aktywów Nordea - PKO/Credit Suisse Zrównoważony jest lokowane w jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym PKO/Credit Suisse Zrównoważony - fundusz inwestycyjny otwarty zarządzany przez PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

### 4. Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne w Nordea - PKO/Credit Suisse Zrównoważony

Fundusz Nordea - PKO/Credit Suisse Zrównoważony nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych przy nabywaniu jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym PKO/Credit Suisse Zrównoważony - fundusz inwestycyjny otwarty zarządzany przez PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

## § 39

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - PKO/Credit Suisse Stabilnego Wzrostu zwany jest dalej Nordea - PKO/Credit Suisse Stabilnego Wzrostu.

### 1. Cel inwestycyjny Nordea - PKO/Credit Suisse Stabilnego Wzrostu

- 1) Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości Jednostki Funduszu Nordea - PKO/Credit Suisse Stabilnego Wzrostu przy jednoczesnym ograniczeniu ryzyka inwestycyjnego. Przyjęta strategia inwestycyjna może skutkować uzyskaniem w długim okresie wyników inwestycyjnych wyraźnie przekraczających oprocentowanie lokat bankowych,
- 2) Nordea nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego,
- 3) Wyniki Nordea - PKO/Credit Suisse Stabilnego Wzrostu osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników inwestycyjnych Nordea - PKO/Credit Suisse Stabilnego Wzrostu.

### 2. Charakterystyka aktywów Nordea - PKO/Credit Suisse Stabilnego Wzrostu

- 1) Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym PKO/Credit Suisse Stabilnego Wzrostu - fundusz inwestycyjny otwarty zarządzany przez PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna,
- 2) Środki pieniężne wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Nordea - PKO/Credit Suisse Stabilnego Wzrostu.

### 3. Zasady dywersyfikacji aktywów Nordea - PKO/Credit Suisse Stabilnego Wzrostu

Do 100% aktywów Nordea - PKO/Credit Suisse Stabilnego Wzrostu jest lokowane w jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym PKO/Credit Suisse Stabilnego Wzrostu - fundusz inwestycyjny otwarty zarządzany przez PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

### 4. Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne w Nordea - PKO/Credit Suisse Stabilnego Wzrostu

Fundusz Nordea - PKO/Credit Suisse Stabilnego Wzrostu nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych przy nabywaniu jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym PKO/Credit Suisse Stabilnego Wzrostu - fundusz inwestycyjny otwarty zarządzany przez PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

## § 40

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - PKO/Credit Suisse Akcji zwany jest dalej Nordea - PKO/Credit Suisse Akcji

### 1. Cel inwestycyjny Nordea - PKO/Credit Suisse Akcji

- 1) Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości Jednostki Funduszu Nordea - PKO/Credit Suisse Akcji przy jednoczesnej akceptacji wysokiego ryzyka inwestycyjnego. Przyjęta strategia inwestycyjna może skutkować uzyskaniem w długim okresie wyników inwestycyjnych wyraźnie wyższych niż w strategiach opartych wyłącznie o papiery dłużne,
- 2) Nordea nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego,
- 3) Wyniki Nordea - PKO/Credit Suisse Akcji osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników inwestycyjnych Nordea - PKO/Credit Suisse Akcji.

### 2. Charakterystyka aktywów Nordea - PKO/Credit Suisse Akcji

- 1) Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym PKO/Credit Suisse Akcji - fundusz inwestycyjny otwarty zarządzany przez PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna,
- 2) Środki pieniężne wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Nordea - PKO/Credit Suisse Akcji.

### 3. Zasady dywersyfikacji aktywów Nordea - PKO/Credit Suisse Akcji

Do 100% aktywów Nordea - PKO/Credit Suisse Akcji jest lokowane w jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym PKO/Credit Suisse Akcji - fundusz inwestycyjny otwarty zarządzany przez PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

### 4. Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne w Nordea - PKO/Credit Suisse Akcji

Fundusz Nordea - PKO/Credit Suisse Akcji nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych przy nabywaniu jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym PKO/Credit Suisse Akcji - fundusz inwestycyjny otwarty zarządzany przez PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

## § 41

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - Portfel Stabilnego Wzrostu zwany jest dalej Portfelem Stabilnego Wzrostu.

### 1. Cel inwestycyjny Portfela Stabilnego Wzrostu

Długoterminowy wzrost wartości Jednostki Funduszu Portfela Stabilnego Wzrostu poprzez aktywne inwestowanie środków w jednostki uczestnictwa różnych funduszy inwestycyjnych. Aktywne inwestowanie polega na ustaleniu proporcji pomiędzy poszczególnymi typami funduszy inwestycyjnych (akcyjne, obligacyjne, rynku pieniężnego), biorąc pod uwagę czynniki warunkujące sytuację na rynkach akcji oraz perspektywy kształtowania się rentowności na rynkach papierów dłużnych oraz pieniężnym. Aktywne inwestowanie polega również na selektywnym wyborze tych funduszy inwestycyjnych w ramach danego typu, które mają najlepsze perspektywy wzrostu w danym okresie. Przyjęta strategia inwestycyjna może skutkować uzyskaniem w długim okresie wyników inwestycyjnych wyższych niż średnia wyników funduszy stabilnego wzrostu na rynku.

### 2. Charakterystyka aktywów Portfela Stabilnego Wzrostu

- 1) Jednostki uczestnictwa funduszy obligacji polskich,
- 2) Jednostki uczestnictwa funduszy akcji polskich,
- 3) Jednostki uczestnictwa funduszy rynku pieniężnego,
- 4) Lokaty bankowe oraz instrumenty finansowe wykorzystywane do zarządzania płynnością (np: obligacje, bony skarbowe nabywane wyłącznie w transakcjach z gwarantowaną odsprzedażą tzw. buy-sell-back o horyzoncie czasowym do 7 dni).

### 3. Zasady dywersyfikacji aktywów Portfela Stabilnego Wzrostu

- 1) Do 60% aktywów Portfela Stabilnego Wzrostu może być lokowana w jednostki uczestnictwa funduszy obligacji polskich,
- 2) Do 40% aktywów Portfela Stabilnego Wzrostu może być lokowana w jednostki uczestnictwa funduszy akcji polskich,
- 3) Do 40% aktywów Portfela Stabilnego Wzrostu może być lokowana w jednostki uczestnictwa funduszy rynku pieniężnego,
- 4) Do 10% aktywów Portfela Stabilnego Wzrostu może być lokowana w lokaty bankowe i inne instrumenty finansowe wykorzystywane

do zarządzania płynnością. Nie dotyczy to jednorazowych wpłat wyższych niż 5% aktywów Portfela Stabilnego Wzrostu.

#### 4. Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne w Portfelu Stabilnego Wzrostu

- 1) Udział funduszu jednego TFI w danej kategorii aktywów nie może przekroczyć 40%,
- 2) Udział wszystkich funduszy jednego TFI w całym Portfelu Stabilnego Wzrostu nie może przekroczyć 60% jego aktywów,
- 3) Struktura Portfela Stabilnego Wzrostu oraz fundusze wchodzące w jego skład podlegają kwartalnym zmianom. Wyboru funduszy inwestycyjnych w ramach danego typu funduszy dokonuje Zarządający Portfelem Stabilnego Wzrostu przy zastosowaniu metody porównawczej uwzględniającej: stopę zwrotu z danego funduszu za ostatni kwartał, 12, 24 i 36 miesięcy, parametry ryzyka, stabilność polityki inwestycyjnej oraz styl zarządzania.

Co pół roku następuje weryfikacja funduszy inwestycyjnych, które mogą wchodzić w skład Portfela Stabilnego Wzrostu.

### § 42

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - Portfel Zrównoważony zwany jest dalej Portfelem Zrównoważonym

#### 1. Cel inwestycyjny Portfela Zrównoważonego

Długoterminowy wzrost wartości Jednostki Funduszu Portfela Zrównoważonego poprzez aktywne inwestowanie w jednostki uczestnictwa różnych funduszy inwestycyjnych.

Aktywne inwestowanie polega na ustaleniu proporcji pomiędzy poszczególnymi typami funduszy inwestycyjnych (akcyjne, obligacyjne, rynku pieniężnego), biorąc pod uwagę czynniki warunkujące sytuację na rynkach akcji oraz perspektywy kształtowania się rentowności na rynkach papierów dłużnych oraz pieniężnym. Aktywne inwestowanie polega również na selektywnym wyborze tych funduszy inwestycyjnych w ramach danego typu, które mają najlepsze perspektywy wzrostu w danym okresie. Przyjęta strategia inwestycyjna może skutkować uzyskaniem w długim okresie wyników inwestycyjnych wyższych niż średnia wyników funduszy zrównoważonego wzrostu na rynku.

#### 2. Charakterystyka aktywów Portfela Zrównoważonego

- 1) Jednostki uczestnictwa funduszy obligacji polskich,
- 2) Jednostki uczestnictwa funduszy akcji polskich,
- 3) Jednostki uczestnictwa funduszy rynku pieniężnego,
- 4) Lokaty bankowe oraz instrumenty finansowe wykorzystywane do zarządzania płynnością (np.: obligacje, bony skarbowe nabywane wyłącznie w transakcjach z gwarantowaną odsprzedażą tzw. buy-sell-back o horyzoncie czasowym do 7 dni).

#### 3. Zasady dywersyfikacji aktywów Portfela Zrównoważonego

- 1) Do 60% aktywów Portfela Zrównoważonego może być lokowana w jednostki uczestnictwa funduszy obligacji polskich,
- 2) Do 70% aktywów Portfela Zrównoważonego może być lokowana w jednostki uczestnictwa funduszy akcji polskich,
- 3) Do 40% aktywów Portfela Zrównoważonego może być lokowana w jednostki uczestnictwa funduszy rynku pieniężnego,
- 4) Do 10% aktywów Portfela Zrównoważonego może być lokowana w lokaty bankowe i inne instrumenty finansowe wykorzystywane do zarządzania płynnością. Nie dotyczy to jednorazowych wpłat wyższych niż 5% aktywów Portfela Zrównoważonego.

#### 4. Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne w Portfelu Zrównoważonym

- 1) Udział funduszu jednego TFI w danej kategorii aktywów nie może przekroczyć 40%,
- 2) Udział wszystkich funduszy jednego TFI w całym Portfelu Zrównoważonym nie może przekroczyć 60% jego aktywów,
- 3) Struktura Portfela Zrównoważonego oraz fundusze wchodzące w jego skład podlegają kwartalnym zmianom. Wyboru funduszy inwestycyjnych w ramach danego typu funduszy dokonuje Zarządający Portfelem Zrównoważonym przy zastosowaniu metody porównawczej uwzględniającej: stopę zwrotu z danego funduszu za ostatni kwartał, 12, 24 i 36 miesięcy, parametry ryzyka, stabilność polityki inwestycyjnej oraz styl zarządzania,
- 4) Co pół roku następuje weryfikacja funduszy inwestycyjnych, które mogą wchodzić w skład Portfela Zrównoważonego.

### § 43

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - Portfel Agresywny zwany jest dalej Portfelem Agresywnym.

#### 1. Cel inwestycyjny Portfela Agresywnego

Długoterminowy wzrost wartości Jednostki Funduszu Portfela Agresywnego poprzez aktywne inwestowanie w jednostki uczestnictwa różnych funduszy inwestycyjnych.

Aktywne inwestowanie polega na ustaleniu proporcji pomiędzy poszczególnymi typami funduszy inwestycyjnych (akcyjne, obligacyjne, rynku pieniężnego), biorąc pod uwagę czynniki warunkujące sytuację na rynkach akcji oraz perspektywy kształtowania się rentowności na rynkach papierów dłużnych oraz pieniężnym. Aktywne inwestowanie polega również na selektywnym wyborze tych funduszy inwestycyjnych w ramach danego typu, które mają najlepsze perspektywy wzrostu w danym okresie. Przyjęta strategia inwestycyjna może skutkować uzyskaniem w długim okresie wyników inwestycyjnych wyższych niż średnia wyników funduszy akcyjnych na rynku.

#### 2. Charakterystyka aktywów Portfela Agresywnego

- 1) Jednostki uczestnictwa funduszy obligacji polskich,
- 2) Jednostki uczestnictwa funduszy akcji polskich,
- 3) Jednostki uczestnictwa funduszy rynku pieniężnego,
- 4) Lokaty bankowe oraz instrumenty finansowe wykorzystywane do zarządzania płynnością (np.: obligacje, bony skarbowe nabywane wyłącznie w transakcjach z gwarantowaną odsprzedażą tzw. buy-sell-back o horyzoncie czasowym do 7 dni).

#### 3. Zasady dywersyfikacji aktywów w Portfelu Agresywnym

- 1) Do 20% aktywów Portfela Agresywnego może być lokowana w jednostki uczestnictwa funduszy obligacji polskich,
- 2) Do 100% aktywów Portfela Agresywnego może być lokowana w jednostki uczestnictwa funduszy akcji polskich,
- 3) Do 20% aktywów Portfela Agresywnego może być lokowana w jednostki uczestnictwa funduszy rynku pieniężnego,
- 4) Do 10% aktywów Portfela Agresywnego może być lokowana w lokaty bankowe i inne instrumenty finansowe wykorzystywane do zarządzania płynnością. Nie dotyczy jednorazowych wpłat wyższych niż 5% aktywów Portfela Agresywnego.

#### 4. Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne w Portfelu Agresywnym

- 1) Udział funduszu jednego TFI w danej kategorii aktywów nie może przekroczyć 40%,
- 2) Udział wszystkich funduszy jednego TFI w całym Portfelu Agresywnym nie może przekroczyć 60% jego aktywów,
- 3) Struktura Portfela Agresywnego oraz fundusze wchodzące w jego skład podlegają kwartalnym zmianom. Wyboru funduszy inwestycyjnych w ramach danego typu funduszy dokonuje Zarządający Portfelem Agresywnym przy zastosowaniu metody porównawczej uwzględniającej: stopę zwrotu z danego funduszu za ostatni kwartał, 12, 24 i 36 miesięcy, parametry ryzyka, stabilność polityki inwestycyjnej oraz styl zarządzania,
- 4) Co pół roku następuje weryfikacja funduszy inwestycyjnych, które mogą wchodzić w skład Portfela Agresywnego.

### § 44

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu zwany jest dalej Nordea - Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu.

#### 1. Cel inwestycyjny Nordea – Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu

- 1) Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości Jednostki Funduszu Nordea - Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu przy jednoczesnym ograniczeniu ryzyka inwestycyjnego. Przyjęta strategia inwestycyjna może skutkować uzyskaniem w długim okresie wyników inwestycyjnych wyraźnie przekraczających oprocentowanie lokat bankowych,
- 2) Nordea nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego,
- 3) Wyniki Nordea – Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników inwestycyjnych Nordea - Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu.

#### 2. Charakterystyka aktywów Nordea - Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu

- 1) Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna,
- 2) Środki pieniężne wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Nordea - Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu.

#### 3. Zasady dywersyfikacji aktywów Nordea - Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu

Do 100% aktywów Nordea - Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu jest lokowane w jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu

inwestycyjnym Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

#### **4. Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne w Nordea – Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu**

Fundusz Nordea - Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych przy nabywaniu jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

#### **§ 45**

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea – Arka BZ WBK Zrównoważony zwany jest dalej Nordea - Arka BZ WBK Zrównoważony.

##### **1. Cel inwestycyjny Nordea – Arka BZ WBK Zrównoważony**

- 1) Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości Jednostki Funduszu Nordea - Arka BZ WBK Zrównoważony przy jednoczesnej akceptacji umiarkowanego ryzyka inwestycyjnego. Przyjęta strategia inwestycyjna może skutkować uzyskaniem w długim okresie wyników inwestycyjnych wyższych niż w strategiach opartych wyłącznie o papiery dłużne,
- 2) Nordea nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego,
- 3) Wyniki Nordea - Arka BZ WBK Zrównoważony osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników inwestycyjnych Nordea - Arka BZ WBK Zrównoważony.

##### **2. Charakterystyka aktywów Nordea - Arka BZ WBK Zrównoważony**

- 1) Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Arka BZ WBK Zrównoważony Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna,
- 2) Środki pieniężne wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Nordea - Arka BZ WBK Zrównoważony.

##### **3. Zasady dywersyfikacji aktywów Nordea - Arka BZ WBK Zrównoważony**

Do 100% aktywów Nordea - Arka BZ WBK Zrównoważony jest lokowane w jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Arka BZ WBK Zrównoważony Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

##### **4. Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne w Nordea - Arka BZ WBK Zrównoważony**

Fundusz Nordea - Arka BZ WBK Zrównoważony nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych przy nabywaniu jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Arka BZ WBK Zrównoważony Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

#### **§ 46**

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - Arka BZ WBK Akcji zwany jest dalej Nordea - Arka BZ WBK Akcji

##### **1. Cel inwestycyjny Nordea - Arka BZ WBK Akcji**

- 1) Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości Jednostki Funduszu Nordea - Arka BZ WBK Akcji przy jednoczesnej akceptacji wysokiego ryzyka inwestycyjnego. Przyjęta strategia inwestycyjna może skutkować uzyskaniem w długim okresie wyników inwestycyjnych wyraźnie wyższych niż w strategiach opartych wyłącznie o papiery dłużne,
- 2) Nordea nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego,
- 3) Wyniki Nordea - Arka BZ WBK Akcji osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników inwestycyjnych Nordea - Arka BZ WBK Akcji.

##### **2. Charakterystyka aktywów Nordea - Arka BZ WBK Akcji**

- 1) Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Arka BZ WBK Akcji Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna,
- 2) Środki pieniężne wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Nordea - Arka BZ WBK Akcji.

##### **3. Zasady dywersyfikacji aktywów Nordea - Arka BZ WBK Akcji**

Do 100% aktywów Nordea - Arka BZ WBK Akcji jest lokowane w jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Arka BZ WBK Akcji Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

#### **4. Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne w Nordea - Arka BZ WBK Akcji**

Fundusz Nordea - Arka BZ WBK Akcji nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych przy nabywaniu jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Arka BZ WBK Akcji Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

#### **§ 47**

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - UniStoProcent Plus zwany jest dalej Nordea - UniStoProcent Plus.

##### **1. Cel inwestycyjny Nordea - UniStoProcent Plus**

- 1) Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości Jednostki Funduszu Nordea - UniStoProcent Plus przy jednoczesnym ograniczeniu ryzyka inwestycyjnego. Przyjęta strategia inwestycyjna może skutkować uzyskaniem w długim okresie wyników inwestycyjnych wyraźnie przekraczających oprocentowanie lokat bankowych,
- 2) Nordea nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego,
- 3) Wyniki Nordea - UniStoProcent Plus osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników inwestycyjnych Nordea - UniStoProcent Plus.

##### **2. Charakterystyka aktywów Nordea - UniStoProcent Plus**

- 1) Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym UniStoProcent Plus - fundusz inwestycyjny otwarty zarządzany przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna,
- 2) Środki pieniężne wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Nordea - UniStoProcent Plus.

##### **3. Zasady dywersyfikacji aktywów Nordea - UniStoProcent Plus**

Do 100% aktywów Nordea - UniStoProcent Plus jest lokowane w jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym UniStoProcent Plus Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

##### **4. Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne w Nordea - UniStoProcent Plus**

Fundusz Nordea - UniStoProcent Plus nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych przy nabywaniu jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym UniStoProcent Plus Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

#### **§ 48**

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - UniStoProcent Bis zwany jest dalej Nordea - UniStoProcent Bis.

##### **1. Cel inwestycyjny Nordea - UniStoProcent Bis**

- 1) Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości Jednostki Funduszu Nordea - UniStoProcent Bis przy jednoczesnym ograniczeniu ryzyka inwestycyjnego. Przyjęta strategia inwestycyjna może skutkować uzyskaniem w długim okresie wyników inwestycyjnych wyraźnie przekraczających oprocentowanie lokat bankowych,
- 2) Nordea nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego,
- 3) Wyniki Nordea - UniStoProcent Bis osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników inwestycyjnych Nordea - UniStoProcent Bis.

##### **2. Charakterystyka aktywów Nordea - UniStoProcent Bis**

- 1) Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym UniStoProcent Bis Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna,
- 2) Środki pieniężne wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Nordea - UniStoProcent Bis.

##### **3. Zasady dywersyfikacji aktywów Nordea - UniStoProcent Bis**

Do 100% aktywów Nordea - UniStoProcent Bis jest lokowane w jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym UniStoProcent Bis Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

##### **4. Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne w Nordea - UniStoProcent Bis**

Fundusz Nordea - UniStoProcent Bis nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych przy nabywaniu jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym UniStoProcent Bis Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

## § 49

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - UniAktywna Alokacja (95%) zwany jest dalej Nordea - UniAktywna Alokacja (95%).

### 1. Cel inwestycyjny Nordea - UniAktywna Alokacja (95%)

- 1) Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości Jednostki Funduszu Nordea - UniAktywna Alokacja (95%) przy jednoczesnym ograniczeniu ryzyka inwestycyjnego. Przyjęta strategia inwestycyjna może skutkować uzyskaniem w długim okresie wyników inwestycyjnych wyraźnie przekraczających oprocentowanie lokat bankowych,
- 2) Nordea nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego,
- 3) Wyniki Nordea - UniAktywna Alokacja (95%) osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników inwestycyjnych Nordea - UniAktywna Alokacja (95%).

### 2. Charakterystyka aktywów Nordea - UniAktywna Alokacja (95%)

- 1) Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym UniAktywna Alokacja (95%) - fundusz inwestycyjny otwarty zarządzany przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna,
- 2) Środki pieniężne wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Nordea - UniAktywna Alokacja (95%).

### 3. Zasady dywersyfikacji aktywów Nordea - UniAktywna Alokacja (95%)

Do 100% aktywów Nordea - UniAktywna Alokacja (95%) jest lokowane w jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym UniAktywna Alokacja (95%) Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

### 4. Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne w Nordea - UniAktywna Alokacja (95%)

Fundusz Nordea - UniAktywna Alokacja (95%) nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych przy nabywaniu jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym UniAktywna Alokacja (95%) Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

## § 50

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea – Pioneer Mix 40 zwany jest dalej Nordea - Pioneer Mix 40.

### 1. Cel inwestycyjny Nordea – Pioneer Mix 40

- 1) Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości Jednostki Funduszu Nordea - Pioneer Mix 40 przy jednoczesnym ograniczeniu ryzyka inwestycyjnego. Przyjęta strategia inwestycyjna może skutkować uzyskaniem w długim okresie wyników inwestycyjnych wyraźnie przekraczających oprocentowanie lokat bankowych,
- 2) Nordea nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego,
- 3) Wyniki Nordea – Pioneer Mix 40 osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników inwestycyjnych Nordea - Pioneer Mix 40.

### 2. Charakterystyka aktywów Nordea - Pioneer Mix 40

- 1) Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Pioneer Mix 40 Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna,
- 2) Środki pieniężne wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Nordea - Pioneer Mix 40.

### 3. Zasady dywersyfikacji aktywów Nordea - Pioneer Mix 40

Do 100% aktywów Nordea - Pioneer Mix 40 jest lokowane w jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Pioneer Mix 40 Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

### 4. Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne w Nordea – Pioneer Mix 40

Fundusz Nordea - Pioneer Mix 40 nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych przy nabywaniu jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Pioneer Mix 40 Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

## § 51

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea – Pioneer Mix 60 zwany jest dalej Nordea - Pioneer Mix 60

### 1. Cel inwestycyjny Nordea - Pioneer Mix 60

- 1) Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości Jednostki Funduszu Nordea - Pioneer Mix 60 przy jednoczesnej akceptacji umiarkowanego ryzyka inwestycyjnego. Przyjęta strategia inwestycyjna może skutkować

uzyskaniem w długim okresie wyników inwestycyjnych wyższych niż w strategiach opartych wyłącznie o papiery dłużne,

- 2) Nordea nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego,
- 3) Wyniki Nordea - Pioneer Mix 60 osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników inwestycyjnych Nordea - Pioneer Mix 60.

### 2. Charakterystyka aktywów Nordea - Pioneer Mix 60

- 1) Jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Pioneer Mix 60 Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna,
- 2) Środki pieniężne wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Nordea - Pioneer Mix 60.

### 3. Zasady dywersyfikacji aktywów Nordea - Pioneer Mix 60

Do 100% aktywów Nordea - Pioneer Mix 60 jest lokowane w jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Pioneer Mix 60 Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

### 4. Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne w Nordea - Pioneer Mix 60

Fundusz Nordea - Pioneer Mix 60 nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych przy nabywaniu jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Pioneer Mix 60 Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

## § 52

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea – ING Selektywny zwany jest dalej Nordea – ING Selektywny

### 1. Cel inwestycyjny Nordea - ING Selektywny

- 1) Maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości Jednostki Funduszu Nordea - ING Selektywny przy wykorzystaniu potencjału długoterminowego inwestowania w akcje i jednoczesnej akceptacji wysokiego ryzyka inwestycyjnego wynikającego z wysokiego udziału akcji w Funduszu Nordea - ING Selektywny. Przyjęta strategia inwestycyjna może skutkować uzyskaniem w długim okresie wyników inwestycyjnych wyraźnie wyższych niż w strategiach opartych wyłącznie o papiery dłużne.
- 2) Nordea nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego,
- 3) Wyniki Nordea - ING Selektywny osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników inwestycyjnych Nordea - ING Selektywny.

### 2. Charakterystyka aktywów Nordea - ING Selektywny

- 1) Jednostki uczestnictwa w ING Parasol SFIO - ING Subfundusz Selektywny Plus zarządzany przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna,
- 2) Środki pieniężne wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Nordea - ING Selektywny.

### 3. Zasady dywersyfikacji aktywów Nordea - ING Selektywny

Do 100% aktywów Nordea - ING Selektywny jest lokowane w jednostki uczestnictwa w ING Parasol SFIO - ING Subfundusz Selektywny Plus zarządzany przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

### 4. Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne w Nordea - ING Selektywny

Fundusz Nordea - ING Selektywny nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych przy nabywaniu jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym ING Parasol SFIO - ING Subfundusz Selektywny PLUS zarządzany przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

## Rozdział 13: Postanowienia końcowe

### § 53

1. Zmiany Regulaminu następują w drodze uchwał Zarządu Nordea.
2. Regulamin wchodzi w życie z dniem 09 października 2006 roku.

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

PREZES ZARZĄDU

Paweł Miller

CZŁONEK ZARZĄDU

Olgierd Jatelnicki