



WITH-PROFITS SUB-FUND KONSERWATYWNY

Regulamin ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego

Rozdział I. Postanowienia ogólne.	1
§ 1. Postanowienia wstępne	1
§ 2. Definicje	1
§ 3. Postanowienia ogólne	2
Rozdział II. Charakterystyka aktywów, zasady dywersyfikacji aktywów oraz inne ograniczenia inwestycyjne.	2
§ 4. Charakterystyka aktywów Funduszu, zasady dywersyfikacji aktywów oraz inne ograniczenia inwestycyjne Funduszu	2
§ 5. Zarządzanie, cel inwestycyjny i charakterystyka WPSFK.	2
Rozdział III. Jednostki uczestnictwa	2
§ 6. Ustalanie Ceny Jednostki uczestnictwa.	2
§ 7. Ustalanie Ceny Jednostki WPSFK	3
Rozdział IV. Mechanizm wygładzania	3
§ 8. Oczekiwana stopa zwrotu	3
§ 9. Dostosowania	3
Rozdział V. Ryzyka	4
§ 10. Ryzyka.	4
Rozdział VI. Postanowienia końcowe	4
§ 11. Postanowienia końcowe	4

Regulamin ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego WITH-PROFITS SUB-FUND KONSERWATYWNY (REG/UFK/K/1/2025)

Rozdział I. Postanowienia ogólne

§ 1. Postanowienia wstępne

Niniejszy regulamin określa zasady funkcjonowania i politykę inwestycyjną ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego With-Profits Sub-Fund Konserwatywny (Fundusz), w który lokowane są środki wpłacone w ramach Umowy. Inwestycja w Fundusz obarczona jest ryzykiem inwestycyjnym. Ze względu na sytuację na rynkach finansowych, która może ulegać zmianie, wartość inwestycji może rosnąć lub maleć. Wartość Twojej inwestycji zmienia się zgodnie z Ceną Jednostki uczestnictwa, a w związku z tym, że Fundusz inwestuje w pełni w pulę aktywów utrzymywanych w ramach With-Profits Sub-Fund Konserwatywny (WPSFK), Cena Jednostki uczestnictwa zmienia się zgodnie z Ceną Jednostki WPSFK. Mechanizm wyznaczania Ceny Jednostki WPSFK z zastosowaniem Oczekiwanej stopy zwrotu i Dostosowań służy osiągnięciu bardziej stabilnej stopy zwrotu niż w przypadku bezpośredniego inwestowania na rynkach finansowych, ale nie gwarantuje osiągnięcia zakładanych wyników, a także nie zabezpiecza przed spadkiem Wartości Rachunku i wiąże się z ryzykiem utraty nawet istotnej części zainwestowanego kapitału.

§ 2. Definicje

Określenia użyte w Regulaminie oraz w innych dokumentach stanowiących integralną część Umowy oznaczają:

- 1) **Cena bazowa** – cena wynikająca z rzeczywistej wartości aktywów WPSFK, mająca zastosowanie do wyznaczenia Ceny Jednostki WPSFK;
- 2) **Cena Jednostki uczestnictwa** – cena, po której nabywamy lub umarzamy Jednostki uczestnictwa w ramach Twojego Rachunku, sposób jej ustalania określony jest w § 6;
- 3) **Cena Jednostki WPSFK** – cena, po której WPSFK nabywa lub umarza Jednostki WPSFK, ustalona z uwzględnieniem Oczekiwanej stopy zwrotu oraz mechanizmu Dostosowań, która jest podstawą dla ustalenia Ceny Jednostki uczestnictwa zgodnie z § 6;
- 4) **Data obserwacji** – 25. dzień każdego miesiąca kalendarzowego; jeśli 25. dzień miesiąca kalendarzowego przypada na inny dzień niż Dzień roboczy, wówczas Datą obserwacji jest najbliższy Dzień roboczy przypadający po tym dniu;
- 5) **Data pierwszej obserwacji** – Data obserwacji, która przypada jako pierwsza w dniu lub po dniu nabycia Jednostek uczestnictwa;
- 6) **Dostosowanie** – proces mający na celu wyznaczenie Ceny Jednostki WPSFK poprzez ewentualne korygowanie Ceny Jednostki WPSFK wyznaczonej przez Oczekiwaną stopę zwrotu, uwzględniający różnicę pomiędzy Ceną Jednostki WPSFK wynikającą z Oczekiwanej stopy zwrotu a Ceną bazową. Regulamin przewiduje następujące rodzaje dostosowań szczegółowo określone w § 9: Dostosowanie dzienne, Dostosowanie miesięczne i Dostosowania dodatkowe;
- 7) **Dzień roboczy** – każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dzień ustawowo wolny od pracy w Polsce lub w Wielkiej Brytanii;
- 8) **Dzień wyceny** – dzień, na który ustalana jest Cena Jednostki uczestnictwa, przypadający w każdym Dniu roboczym;
- 9) **Fundusz (ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy)** – utworzony przez nas fundusz, który jest wyodrębnioną częścią aktywów pochodzących z Wpłat, inwestowanych na zasadach określonych w Regulaminie, z przeznaczeniem na wypłaty świadczeń określonych w Umowie. Lista Funduszy dostępnych w ramach Umowy określona jest w Wykazie Funduszy;
- 10) **Jednostki uczestnictwa** – części, na które podzielony jest Fundusz, równe co do wartości, reprezentujące Twoje prawo do udziału w Funduszu;
- 11) **Jednostki WPSFK** – części, na które podzielony jest WPSFK, równe co do wartości;
- 12) **Oczekiwana stopa zwrotu** – roczna stopa procentowa ustalana przez The Prudential Assurance Company Limited z siedzibą w Londynie zgodnie z Regulaminem Funduszu, z uwzględnieniem prognozowanych stóp zwrotu w perspektywie długookresowej;
- 13) **Okres ubezpieczenia** – wskazany w Polisie czas, przez jaki udzielamy ochrony ubezpieczeniowej, o ile wcześniej nie nastąpiło rozwiązanie lub wygaśnięcie Umowy;
- 14) **Ogólne Warunki Ubezpieczenia, OWU** – Ogólne Warunki Ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, w ramach których Fundusz jest dostępny;
- 15) **Polisa** – dokument potwierdzający zawarcie Umowy;
- 16) **Prudential, my** – Prudential International Assurance plc z siedzibą w Dublinie działająca poprzez Prudential International Assurance plc Spółka Akcyjna Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie;
- 17) **Rachunek** – wyodrębniony dla Twojej Umowy rachunek, na którym zapisywane są Jednostki uczestnictwa, na który składają się Rachunek podstawowy i Rachunki dodatkowe;
- 18) **Rachunek podstawowy** – rachunek, na którym zapisywane są Jednostki uczestnictwa pochodzące ze Składki podstawowej oraz Jednostki uczestnictwa;
- 19) **Rachunki dodatkowe** – rachunki Ubezpieczającego, na których zapisywane są Jednostki uczestnictwa Funduszu pochodzące ze Składek dodatkowych, tworzone odrębnie dla każdej Składki dodatkowej, oraz Jednostki uczestnictwa;
- 20) **Rachunek tymczasowy** – rachunek, w ramach Rachunku podstawowego lub Rachunku dodatkowego, na którym zapisywane są Jednostki uczestnictwa poszczególnych Funduszy z tytułu Wpłaty lub przeniesienia środków pomiędzy Funduszami w okresie od dnia ich zapisania do Daty pierwszej obserwacji;
- 21) **Regulamin** – regulamin, który jest integralną częścią OWU i zawiera opis zasad funkcjonowania Funduszu, w tym w szczególności określający cel inwestycyjny Funduszu, charakterystykę aktywów, strategię oraz opis ryzyk;

- 22) **Rocznica Umowy** – dzień odpowiadający w każdym roku kalendarzowym pierwszemu dniu Okresu ubezpieczenia, a jeżeli nie ma takiego dnia w danym miesiącu kalendarzowym – ostatniemu dniu tego miesiąca;
- 23) **Składka dodatkowa** – dodatkowa kwota wpłacana na Twój wniosek na wskazany przez nas rachunek bankowy;
- 24) **Składka podstawowa** – kwota wpłacana jednorazowo w związku z zawarciem Umowy na wskazany przez nas rachunek bankowy. Wpłata Składki podstawowej jest warunkiem rozpoczęcia ochrony ubezpieczeniowej;
- 25) **Ubezpieczający, Ty** – osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych, która w dniu złożenia wniosku o zawarcie Umowy ukończyła 18. rok życia i nie ukończyła 71. roku życia, która zawiera Umowę i jest zobowiązana do opłacenia Składki podstawowej; Ubezpieczający jest jednocześnie Ubezpieczonym;
- 26) **Ubezpieczony, Ty** – osoba fizyczna, która jest objęta ochroną ubezpieczeniową;
- 27) **Umowa** – każda z umów ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym zawarta przez Prudential, w ramach której dostępny jest Fundusz;
- 28) **Wartość Rachunku** – kwota obliczona jako iloczyn liczby Jednostek uczestnictwa i Cen Jednostek uczestnictwa na wskazany dzień, służąca do obliczenia świadczeń wynikających z Umowy. Środki pochodzące ze Składki podstawowej po nabyciu Jednostek uczestnictwa tworzą Wartość Rachunku podstawowego, a środki pochodzące ze Składki dodatkowej po nabyciu Jednostek uczestnictwa tworzą Wartość Rachunku dodatkowego;
- 29) **Wartość wykupu** – Wartość Rachunku obliczona na wskazany dzień, pomniejszona o opłatę za wykup, o ile jest należna;
- 30) **Wpłata** – kwota pochodząca ze Składki podstawowej, a także odpowiednio kwota pochodząca z każdej Składki dodatkowej;
- 31) **With-Profits Sub-Fund Konserwatywny (WPSFK)** – wydzielony z With-Profits Sub-Fund o strategii konserwatywnej portfel aktywów technicznych nabywanych ze środków pochodzących z Wpłat; With-Profits Sub-Fund o strategii konserwatywnej jest częścią With-Profits Fund, który ma siedzibę w Wielkiej Brytanii i jest regulowany oraz nadzorowany przez Financial Conduct Authority i Prudential Regulation Authority;
- 32) **Zarządzający** – The Prudential Assurance Company Limited z siedzibą w Londynie, zarządzający WPSFK na podstawie umowy reasekuracyjnej zawartej z Prudential.

§ 3. Postanowienia ogólne

Regulamin określa zasady i cele funkcjonowania, oferowanego w ramach Umowy, ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego With-Profits Sub-Fund Konserwatywny, który poprzez umowę reasekuracyjną zawartą pomiędzy Prudential a Zarządzającym inwestuje w całości w pulę aktywów WPSFK.

Rozdział II. Charakterystyka aktywów, zasady dywersyfikacji aktywów oraz inne ograniczenia inwestycyjne

§ 4. Charakterystyka aktywów Funduszu, zasady dywersyfikacji aktywów oraz inne ograniczenia inwestycyjne Funduszu

1. W związku z tym, że Cena Jednostki uczestnictwa wyznaczana jest w oparciu o aktywa WPSFK i odpowiada Cenie Jednostki WPSFK, zasady dotyczące inwestowania w ramach Funduszu są ściśle powiązane z zasadami inwestowania stosowanymi przez WPSFK.

2. Charakterystyka Funduszu:

- 1) **Cel inwestycyjny Funduszu:** umiarkowany wzrost wartości aktywów Funduszu w średnim i długim horyzoncie czasowym przy jednoczesnym zapewnieniu odpowiedniego poziomu bezpieczeństwa środków.
- 2) **Charakterystyka aktywów i przedmiot lokat Funduszu:** pula aktywów WPSFK zarządzanych przez Zarządzającego, gromadzona i inwestowana z przeznaczeniem na wypłaty świadczeń przewidzianych w Umowie na podstawie umowy reasekuracyjnej zawartej pomiędzy Prudential a Zarządzającym.
- 3) **Zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu:** 100% Aktywów Funduszu stanowi pula aktywów WPSFK zarządzanego przez Zarządzającego na podstawie umowy reasekuracyjnej zawartej z Prudential.
- 4) **Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:** Fundusz nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.

§ 5. Zarządzanie, cel inwestycyjny i charakterystyka WPSFK

1. WPSFK jest zarządzany przez Zarządzającego, w którym funkcjonuje Komitet With-Profits. Komitet With-Profits ocenia, raportuje i doradza Zarządzającemu w takich aspektach, jak ustalenia dotyczące zarządzania inwestycjami i ogólna strategia inwestycyjna With-Profits Fund. Komitet With-Profits składa się z co najmniej trzech członków, z których wszyscy są niezależni od Zarządzającego. Klienci Prudential mogą korzystać z With-Profits Sub-Fund Konserwatywny dzięki umowie reasekuracyjnej zawartej przez Prudential z Zarządzającym.
2. **Cel inwestycyjny WPSFK:** umiarkowany wzrost wartości aktywów poprzez ich lokowanie w instrumenty finansowe o odpowiedniej stopie zwrotu, mające na celu osiągnięcie możliwie najwyższych zysków przy jednoczesnym zapewnieniu odpowiedniego poziomu bezpieczeństwa środków. Celem inwestycyjnym WPSFK jest uzyskanie stabilnego i systematycznego wzrostu zgodnego z Oczekiwaną stopą zwrotu w perspektywie średnioterminowej i długoterminowej w drodze ostrożnych inwestycji.
3. **Charakterystyka aktywów WPSFK (strategia inwestycyjna):** nie mniej niż 70% aktywów WPSFK jest lokowanych w papiery dłużne Skarbu Państwa Polskiego lub w inne papiery dłużne bądź fundusze papierów dłużnych, przy czym w przypadku lokowania więcej niż 35% aktywów WPSFK w papiery dłużne ich emitentem może być jedynie: Skarb Państwa Polskiego, kraje członkowskie Unii Europejskiej lub kraje należące do OECD; wiarygodność emitenta papierów dłużnych podlega wnikliwej analizie, uwzględniającej między innymi oceny agencji ratingowych oraz analizę kondycji finansowej emitenta. Pozostała część aktywów jest lokowana w depozyty i lokaty oraz w instrumenty finansowe z ekspozycją na rynek akcji lub rynek nieruchomości, zgodnie z przyjętym modelem alokacji aktywów. Udział w rynku nieruchomości może być realizowany poprzez alokację aktywów w funduszach nieruchomości europejskich o uznanej pozycji i kondycji finansowej. W przypadku rynku akcji inwestowanie może odbywać się poprzez nabywanie tytułów uczestnictwa funduszy oferowanych na terenie Wielkiej Brytanii, spełniających wymagania UCITS, tytułów uczestnictwa w funduszach zagranicznych spełniających regulacje UE. W celu osiągnięcia wyniku inwestycyjnego najbardziej zbliżonego do wyznaczonego w strategii inwestycyjnej rynku akcji Fundusz może inwestować także w instrumenty pochodne, takie jak kontrakty terminowe oparte o uznane indeksy giełdowe, przy czym wartość inwestycji w instrumenty pochodne nie może przekroczyć łącznej ekspozycji Funduszu na rynek akcji. Ekspozycja na

rynek akcji określająca udział poszczególnych rynków (indeksów giełdowych) jest wskazana na stronie www.pru.pl.

Rozdział III. Jednostki uczestnictwa

§ 6. Ustalanie Ceny Jednostki uczestnictwa

1. Wycena Jednostek uczestnictwa jest dokonywana w każdym Dniu roboczym, zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie.
2. Cena Jednostki uczestnictwa w danym dniu jest równa Cenie Jednostki WPSFK ustalonej na ten dzień.
3. Na stronie internetowej Prudential publikowane są:
 - 1) ostatnia znana Cena Jednostki uczestnictwa;
 - 2) roczne i półroczne sprawozdania Funduszu.

§ 7. Ustalanie Ceny Jednostki WPSFK

1. Wycena Jednostek WPSFK jest dokonywana z uwzględnieniem Oczekiwanej stopy zwrotu oraz mechanizmu Dostosowań (mechanizm wygładzania). Zastosowanie mechanizmu wygładzania zmniejsza efekt zmienności Ceny Jednostki WPSFK wynikającej z bieżących wzrostów i spadków wartości aktywów WPSFK, służących do wyznaczenia Ceny Jednostki WPSFK. Mechanizm ten zapewnia również, że Cena Jednostki WPSFK będzie podlegała ciągłej weryfikacji pod kątem dostosowywania jej do wartości aktywów WPSFK.
2. W przypadku, gdy ustalenie Ceny Jednostki WPSFK nie jest możliwe, wycena odbędzie się po pozyskaniu wszystkich informacji niezbędnych do dokonania tej wyceny – nie później niż trzeciego Dnia roboczego, licząc od dnia, na jaki ma zostać dokonana wycena.

Rozdział IV. Mechanizm wygładzania

§ 8. Oczekiwana stopa zwrotu

1. Oczekiwana stopa zwrotu odzwierciedla ocenę Zarządzającego w zakresie oczekiwania dotyczącego stopy zwrotu dla WPSFK w perspektywie długoterminowej, po rozważeniu szeregu możliwych scenariuszy.
2. Oczekiwania dotyczące stopy zwrotu dla WPSFK są ustalane na podstawie:
 - 1) prognozy długookresowych stóp zwrotu dla każdej klasy aktywów, o której mowa w § 5 ust. 3;
 - 2) strategii inwestycyjnej WPSFK.

Oczekiwana stopa zwrotu jest weryfikowana przez Zarządzającego kwartalnie w celu zapewnienia zgodności z najnowszymi prognozowanymi stopami zwrotu i w taki sposób, aby pozostawały one możliwie stabilne w czasie i może ulegać zmianie w każdej Dacie obserwacji przypadającej na miesiące: luty, maj, sierpień lub listopad. W przypadku zmiany Oczekiwanej stopy zwrotu jej nowa wysokość będzie miała zastosowanie do ustalenia Ceny jednostki WPSFK, począwszy od dnia następnego po Dniu obserwacji.

3. Oczekiwana stopa zwrotu jest ustalana z uwzględnieniem celu inwestycyjnego oraz danych pochodzących z rynków finansowych.
4. Oczekiwana stopa zwrotu jest dostępna na naszej stronie internetowej www.pru.pl.

§ 9. Dostosowania

1. W związku z inwestycyjnym charakterem ubezpieczenia, jeżeli spełnione zostaną warunki określone w tym paragrafie, przy określaniu Ceny Jednostki WPSFK będą miały

zastosowanie Dostosowania dzienne, miesięczne lub odpowiednio dodatkowe.

2. Weryfikacja warunków dla dokonania:
 - 1) Dostosowania dziennego przeprowadzana jest w każdym Dniu roboczym;
 - 2) Dostosowania miesięcznego przeprowadzana jest w każdej Dacie obserwacji;
 - 3) Dostosowania dodatkowego, o którym mowa w ust. 9, przeprowadzana jest w każdej Dacie obserwacji;
 - 4) Dostosowania dodatkowego określonego w ust. 12, przeprowadzana jest w każdym Dniu roboczym.
3. W celu przeprowadzenia Dostosowania dziennego, miesięcznego i dodatkowego, o którym mowa w ust. 9, Zarządzający wyznacza korytarze określające maksymalne odchylenie Ceny bazowej od Ceny Jednostki WPSFK, przy czym na potrzeby oceny spełnienia warunków dla Dostosowań przyjmuje się, że Ceną Jednostki WPSFK podlegającą weryfikacji w dniu, w którym następuje Dostosowanie, jest cena sprzed dokonania Dostosowania.
4. Korytarz dzienny to przedział, który obejmuje od 92% do 108% Ceny Jednostki WPSFK. Jeżeli w danym dniu:
 - 1) średnia arytmetyczna Cen bazowych z tego dnia i z 4 Dni roboczych bezpośrednio poprzedzających ten dzień i
 - 2) Cena bazowa z tego dniawykraczają poza korytarz dzienny, Zarządzający dokona Dostosowania dziennego.
5. Dostosowanie dzienne spowoduje, że Cena Jednostki WPSFK zostanie:
 - 1) obniżona do wysokości 102% Ceny bazowej w przypadku przekroczenia przez Cenę bazową dolnej granicy korytarza dziennegoalbo
 - 2) podwyższona do wysokości 98% Ceny bazowej w przypadku przekroczenia przez Cenę bazową górnej granicy korytarza dziennego.
6. Korytarz miesięczny to przedział, który obejmuje od 96% do 104% Ceny Jednostki WPSFK. Jeżeli w Dacie obserwacji Cena bazowa nie mieści się w korytarzu miesięcznym, Zarządzający dokona Dostosowania miesięcznego.
7. Dostosowanie miesięczne Ceny Jednostki WPSFK spowoduje zmniejszenie różnicy pomiędzy Ceną Jednostki WPSFK a Ceną bazową o połowę.
8. Jeżeli wskutek Dostosowania miesięcznego, o którym mowa w ust. 7, Cena bazowa nie będzie mieściła się w przedziale pomiędzy 96% a 104% Ceny Jednostki WPSFK, wtedy Dostosowanie miesięczne będzie powtarzane do momentu osiągnięcia przez Cenę bazową wartości mieszczącej się w tym przedziale.
9. Jeżeli w Dacie obserwacji spełnione zostaną łącznie warunki określone w ust. 11, nastąpi Dostosowanie dodatkowe. Dostosowanie dodatkowe spowoduje zrównanie Ceny Jednostki WPSFK z Ceną bazową.
10. Korytarze dodatkowe to przedziały, które obejmują odpowiednio:
 - 1) 98% do 102% Ceny Jednostki WPSFKoraz
 - 2) od 98% do 102% średniej arytmetycznej Cen Jednostki WPSFK z tego dnia i 259 Dni roboczych bezpośrednio poprzedzających ten dzień.

11. Dostosowanie dodatkowe, o którym mowa w ust. 9, jest dokonywane, gdy na daną Datę obserwacji zaszły łącznie poniższe warunki:

- 1) nie było przesłanek do Dostosowania miesięcznego;
- 2) nie było przesłanek do Dostosowania dziennego od poprzedniej Daty obserwacji;
- 3) w tym dniu nie zostało przeprowadzone Dostosowanie dodatkowe, o którym mowa w ust. 12;
- 4) w okresie 259 Dni roboczych bezpośrednio poprzedzających Datę obserwacji nie zostało przeprowadzone Dostosowanie dodatkowe, o którym mowa w ust. 9, i Dostosowanie dodatkowe, o którym mowa w ust. 12;
- 5) Cena Jednostki WPSFK była wyznaczana w tym dniu oraz przez 259 Dni roboczych bezpośrednio poprzedzających Datę obserwacji;
- 6) Cena bazowa oraz średnia arytmetyczna Cen bazowych z tego dnia i 259 Dni roboczych bezpośrednio poprzedzających Datę obserwacji są wyższe niż górne granice korytarzy, o których mowa w ust. 10

albo

Cena bazowa oraz średnia arytmetyczna Cen bazowych z tego dnia i 259 Dni roboczych bezpośrednio poprzedzających Datę obserwacji są niższe niż dolne granice korytarzy, o których mowa w ust. 10.

12. Dostosowanie dodatkowe następuje również w przypadku spełnienia warunków, o których mowa w ust. 13 i 14. W tym celu w każdym Dniu roboczym przeprowadzana jest weryfikacja spełnienia przesłanek, na podstawie których może nastąpić to Dostosowanie dodatkowe.

13. Do weryfikacji warunków, na podstawie których może nastąpić Dostosowanie dodatkowe, o którym mowa w ust. 12, wyznaczane są cyklicznie okresy tygodniowe, miesięczne, kwartalne lub roczne (badane okresy). Dzień przeprowadzania weryfikacji jest każdorazowo ostatnim dniem badanego okresu. Pierwszym dniem badanego okresu jest dzień, który nazwą lub datą odpowiada ostatniemu dniu badanego okresu (odpowiednio dla okresu tygodnia, miesiąca, kwartału lub roku), z zastrzeżeniem, że początek badanych okresów będzie liczony począwszy od daty, w której łączna pula aktywów WPSFK pochodzących z Umów przewyższy po raz pierwszy poziom 100 000 000 (stu milionów) złotych.

14. Dostosowanie dodatkowe, o którym mowa w ust. 12, powoduje zrównanie Ceny Jednostki WPSFK z Ceną bazową i dokonywane jest w przypadku, gdy łączna wysokość umorzeń Jednostek uczestnictwa wynikających z dyspozycji złożonych przez Ubezpieczających, innych niż:

- 1) wypłata świadczenia z tytułu dożycia;
- 2) odstąpienie od Umowy w terminie 30 dni od dnia jej zawarcia lub od dnia doręczenia Polisy,

pochodzących z Umów i skutkujących umorzeniem Jednostek uczestnictwa w badanym okresie, obejmującym dzień, na który przeprowadzane jest badanie, z pominięciem pierwszego dnia badanego okresu, przewyższy poziom:

- 1) 5% w skali tygodnia lub
- 2) 10% w skali miesiąca lub
- 3) 15% w skali kwartału lub
- 4) 30% w skali roku

średniej arytmetycznej wartości środków WPSFK pochodzących ze wskazanych powyżej Umów ze wszystkich Dni roboczych w okresie, z pominięciem ostatniego dnia badanego okresu. Przy ustalaniu spełnienia wskazanych powyżej

przesłanek do zastosowania Dostosowania dodatkowego nie uwzględnia się środków znajdujących się na Rachunku tymczasowym. Dany okres nie jest brany pod uwagę w procesie weryfikacji, jeżeli średnia arytmetyczna wartości środków WPSFK, o której mowa wcześniej, wyznaczona dla tego okresu, jest poniżej limitu wskazanego w ust. 13 (tj. limitu 100 000 000 [stu milionów] złotych).

15. W przypadku dokonania Dostosowania dodatkowego, o którym mowa w ust. 12, początek badanych okresów: tygodniowych, miesięcznych, kwartalnych lub rocznych będzie liczony, począwszy od dnia dokonania tego Dostosowania dodatkowego.

16. W przypadku, gdy w danym dniu zachodzą przesłanki do Dostosowania dziennego i miesięcznego, dokonywane jest Dostosowanieienne. W sytuacji wystąpienia przesłanek warunkujących dokonanie Dostosowania dodatkowego, o którym mowa w ust. 12, jest ono dokonywane niezależnie od dokonania innych Dostosowań.

Rozdział V. Ryzyka

§ 10. Ryzyka

Inwestowanie Wpłat w Jednostki uczestnictwa wiąże się z ryzykami takimi jak:

- 1) **Ryzyko inwestycyjne** – ryzyko wynikające z lokowania środków w ramach Umowy niegwarantującej zwrotu wpłaconych środków z uwagi na możliwość zmiany Ceny Jednostki WPSFK ze względu na zastosowanie Dostosowań, co może spowodować spadek Wartości Rachunku i wiąże się z ryzykiem utraty nawet istotnej części wpłaconych środków;
- 2) **Ryzyko nieosiągnięcia zysku z lokowania środków w ramach Umowy** – końcowa Wartość Rachunku nie jest z góry ustalona. Zysk z lokowania środków w ramach Umowy może być niższy niż oczekiwany lub nie wystąpić wcale;
- 3) **Ryzyko osiągnięcia stopy zwrotu niższej niż Oczekiwana stopa zwrotu** – z uwagi na konstrukcję Umowy, w której Oczekiwana stopa zwrotu jest wartością prognozowaną, która może ulegać zmianom, i z uwagi na Dostosowania oraz pobieranie opłat z Wartości Rachunku, Wartość Rachunku może być niższa niż zakładana;
- 4) **Ryzyko utraty części zainwestowanego kapitału** – nie zapewniamy ochrony kapitału w żadnym momencie trwania Umowy. Ponosisz ryzyko utraty nawet istotnej części wpłaconych środków;
- 5) **Ryzyko wypłaty świadczenia ubezpieczeniowego lub Wartości wykupu w kwocie niższej niż wartość Wpłat** – z uwagi na to, że wysokości świadczeń są ustalane w oparciu o Wartość Rachunku, występuje ryzyko wypłaty świadczenia ubezpieczeniowego w niższej wysokości niż suma Wpłat, zarówno w trakcie trwania Umowy, jak i w dniu jej zakończenia;
- 6) **Ryzyko przesunięcia momentu realizacji przeniesienia środków między Funduszami w czasie** – kwota umarzana w związku z przeniesieniem środków między Funduszami jest ustalana na 14. dzień, licząc od dnia następnego po Dacie rejestracji przez nas stosownego wniosku, co może powodować ryzyko, że Wartość Rachunku będzie niższa niż przewidywana przez Ciebie;
- 7) **Ryzyko braku gwarancji zewnętrznej** – świadczenia z tytułu Umowy nie są objęte gwarancją Ubezpieczeniowego Funduszu Gwarancyjnego lub innego funduszu gwarancyjnego.

§ 11. Postanowienia końcowe

W sprawach nieuregulowanych w Regulaminie stosujemy odpowiednie postanowienia OWU oraz obowiązujące przepisy prawa.

The image shows two handwritten signatures in black ink. The signature on the left is 'A. Messerli' in a cursive script. The signature on the right is 'Bartkiewicz' in a more stylized, flowing cursive script.

Anna Messerli
Zastępca Dyrektora Oddziału

Jarosław Bartkiewicz
Dyrektor Oddziału



■ **Pru** to marka Prudential International Assurance plc, Spółka Akcyjna Oddział w Polsce
Prudential International Assurance plc, Spółka Akcyjna Oddział w Polsce
ul. Puławska 182, 02-670 Warszawa
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS: 0000708052, NIP: 1080022291
infolinia: 801 30 20 10, e-mail: bok@prudential.pl, www.pru.pl