

**REGULAMIN
PROGRAMU SYSTEMATYCZNEGO INWESTOWANIA
Allianz Progres**

Postanowienia ogólne

§ 1

1. Użyte w niniejszym Regulaminie wyrażenia mają następujące znaczenie:

Fundusz	Allianz FIO - fundusz zarządzany przez Towarzystwo,
Limit	iloczyn zadeklarowanej wysokości miesięcznych wpłat i liczby miesięcy zadeklarowanego czasu trwania Programu,
Program	program systematycznego inwestowania „Allianz Progres”, którego warunki określone zostały w Regulaminie,
Prospekt	aktualny prospekt informacyjny Funduszu,
Regulamin	niniejszy regulamin Programu,
Rejestr	elektroniczna ewidencja danych Uczestnika prowadzona dla danej Strategii Inwestycyjnej,
Strategia Inwestycyjna	zadeklarowany w Umowie sposób alokowania wpłaty dokonywanej przez Uczestnika na nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy: <ul style="list-style-type: none">• Strategia Stabilnego Dochodu - 50% Allianz Obligacji oraz 50% Allianz Stabilnego Wzrostu;• Strategia Aktywna - 50% Allianz Stabilnego Wzrostu oraz 50% Allianz Aktywnej Alokacji;• Strategia Dynamiczna - 50% Allianz Aktywnej Alokacji oraz 50% Allianz Akcji;• Strategia Akcyjna - 100% Allianz Akcji,
Subfundusze/Subfundusz	wydzielone w ramach Funduszu subfundusze: Allianz Akcji, Allianz Aktywnej Alokacji, Allianz Stabilnego Wzrostu, Allianz Obligacji razem, lub każdy z nich z osobna,

Tabela Opłat	zestawienie stawek opłat pobieranych przez Towarzystwo z tytułu przystąpienia do Programu i uczestnictwa w nim,
Towarzystwo	Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A.,
Uczestnik	osoba fizyczna (a także małżonkowie na zasadach Wspólnego Rejestru Małżeńskiego), która zawarła Umowę,
Umowa	pisemne oświadczenie Uczestnika o przyjęciu Regulaminu, którego skutkiem jest przystąpienie do Programu na warunkach określonych w Regulaminie.

2. Wszystkim pozostałym wyrażeniom pisany w Regulaminie wielką literą, a w nim niezdefiniowanym, nadaje się znaczenie, jakie im zostało przypisane w Statucie Funduszu.

§ 2

Celem utworzenia Programu jest umożliwienie Uczestnikom systematycznego oraz długookresowego inwestowania w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy na szczególnych warunkach, określonych w Regulaminie.

Przystąpienie do Programu i wybór Strategii Inwestycyjnej

§ 3

1. Przystąpienie do Programu wymaga zawarcia przez Uczestnika Umowy z Funduszem, na podstawie której dokonuje on wyboru Strategii Inwestycyjnej.
2. Uczestnik może zawrzeć tylko jedną Umowę ze wskazaniem tej samej Strategii Inwestycyjnej.
3. Programy prowadzone na podstawie kolejnych Umów traktowane są odrębnie, w szczególności nie są sumowane wpłaty dokonane przez Uczestnika.
4. Zawierając Umowę Uczestnik deklaruje wysokość dokonywanych miesięcznych wpłat na nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy danej Strategii Inwestycyjnej oraz czas trwania Programu, który może wynosić 5, 10, 15 lub 20 lat. Deklaracja wysokości miesięcznych wpłat i czasu trwania Programu nie może być zmieniona w czasie jego trwania.
5. Nabywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy odbywa się na zasadach określonych w Statucie Funduszu, Prospekcie oraz Regulaminie.
6. Umowa wchodzi w życie z dniem nabycia przynajmniej części Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu/Subfunduszy danej Strategii Inwestycyjnej w trybie:

- 1) złożenia zlecenia otwarcia Programu i dokonania wpłaty środków pieniężnych,
 - 2) złożenia zlecenia zamiany wszystkich Jednostek Uczestnictwa nabytych w ramach jednej Strategii Inwestycyjnej do Subfunduszu/Subfunduszy z innej Strategii Inwestycyjnej, dla której w dniu złożenia zlecenia zamiany Uczestnik nie posiadał otwartego Rejestru, z zastrzeżeniem postanowień ust. 7.
7. Uczestnik oświadcza, iż każde złożenie zlecenia zamiany Jednostek Uczestnictwa nabytych w ramach jednej Strategii Inwestycyjnej do Subfunduszu/Subfunduszy z innej Strategii Inwestycyjnej, dla której w dniu złożenia takiego zlecenia Uczestnik nie posiadał otwartego Rejestru jest równoznaczne z zawarciem nowej Umowy z Funduszem ze wskazaniem tej Strategii Inwestycyjnej, dla której otwierany jest Rejestr w wyniku zamiany. Przystąpienie do Programu w ramach nowej Strategii Inwestycyjnej odbywa się na zasadach wynikających z deklaracji wymienionej w ust. 4 obowiązującej w odniesieniu do Strategii Inwestycyjnej, z której dokonywana jest zamiana Jednostek Uczestnictwa, z tym, że zadeklarowany czas trwania Programu biegnie od wejścia w życie Umowy dotyczącej tej Strategii Inwestycyjnej, z której jako pierwszej Jednostki Uczestnictwa były zamieniane.
8. Uczestnik może dokonać zamiany wyłącznie wszystkich (zgromadzonych w ramach Limitu i ponad Limit) Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu/Subfunduszy jednej Strategii Inwestycyjnej do Subfunduszu/Subfunduszy z innej Strategii Inwestycyjnej. Zlecenia zamiany niespełniające tego warunku nie będą realizowane.

Wysokość i sposób dokonywania wpłat w ramach Programu

§ 4

1. Wpłaty w ramach Programu dokonywane są na następujących warunkach:
 - 1) wysokość jednorazowej wpłaty dokonywanej przez Uczestnika nie może być mniejsza niż 50 (pięćdziesiąt) złotych, przy czym pierwsza wpłata na nabycie Jednostek Uczestnictwa w ramach wybranej Strategii Inwestycyjnej nie może być niższa niż trzykrotność zadeklarowanej przez Uczestnika wpłaty miesięcznej dla tej Strategii Inwestycyjnej,
 - 2) deklarowana przez Uczestnika wysokość wpłaty miesięcznej nie może być niższa niż 150 (sto pięćdziesiąt) złotych,
 - 3) suma wpłat dokonywanych przez Uczestnika w każdym 12 (dwunastu) miesiącach obowiązywania Umowy na koniec każdego dwunastomiesięcznego okresu, nie będzie niższa niż dwunastokrotność zadeklarowanej miesięcznej wpłaty.
2. Uczestnik może dokonywać wpłat w wysokości i terminach innych niż zadeklarowane, z zastrzeżeniem ust. 1.
3. Uczestnik może dokonywać wpłat ponad Limit.

4. Wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa w kwocie niższej niż kwota minimalna określona w ust. 1 pkt 1) nie będą przyjmowane. Wpłaty te będą zwracane na rachunek bankowy, z którego zostały przelane, a jeżeli wpłata nie nastąpiła przelewem, wówczas zostanie zwrócona przekazem pocztowym; w takim wypadku kwota zwracanej wpłaty może być obniżona o koszt przekazu pocztowego.
5. W razie niedokonania przez Uczestnika wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa w wysokości określonej w ust. 1 pkt 3), Uczestnik zobowiązany jest do uzupełnienia wpłaty do wysokości, o której mowa w tym punkcie, w dodatkowym jednomiesięcznym terminie liczonego od upływu dwunastomiesięcznego okresu, w ciągu którego wpłata ta miała być dokonana.
6. Niedokonanie (nie uzupełnienie) wpłaty do wysokości określonej w ust. 1 pkt 3) w dodatkowym terminie, o którym mowa w ust. 5, jest równoznaczne z rozwiązaniem Umowy przez Uczestnika z dniem upływu tego dodatkowego terminu.
7. Kolejne nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu odbywają się za pośrednictwem dystrybutora lub poprzez wpłaty bezpośrednie środków na rachunek właściwy dla Programu.
8. Dystrybutorzy pośredniczący w zawieraniu Umów oraz zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy wskazani są w Prospekcie. Uczestnik nie może składać zleceń dotyczących Programu za pośrednictwem innych dystrybutorów.

Opłaty

§ 5

1. Z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo pobiera z pierwszej wpłaty Uczestnika Opłatę Manipulacyjną w wysokości określonej w załączonej do Regulaminu, stanowiącej jego integralną część, Tabeli Opłat.
2. Kolejne wpłaty do wysokości Limitu, nie są obciążane Opłatą Manipulacyjną.
3. W sytuacji wpłat dokonanych ponad Limit, od kwoty tej wpłaty pobierane jest 50% obowiązującej, zgodnie z ogólną tabelą opłat, Opłaty Manipulacyjnej.
4. W każdej sytuacji rozwiązania Umowy, Uczestnik w odniesieniu do posiadanych Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych w ramach Limitu, nie zostanie obciążony żadnymi dodatkowymi opłatami.
5. W sytuacji, gdy Uczestnik przed upływem zadeklarowanego czasu trwania Programu, rozwiąże Umowę na podstawie § 7 ust. 1 pkt 3), a będzie posiadał Jednostki Uczestnictwa zgromadzone ponad Limit, od kwoty wynikającej z odkupienia przez Fundusz tych Jednostek Uczestnictwa, zostanie pobrana przez Towarzystwo opłata w wysokości odpowiadającej kwocie zniżek uzyskanych przez Uczestnika zgodnie z § 5 ust. 3. W sytuacji rozwiązania Umowy na innej podstawie opłata ta nie jest pobierana.

6. Zamiana realizowana na zasadach określonych w § 3 ust. 6 pkt 2) oraz ust. 7 i 8 obciążana jest Opłatą za Zamianę w wysokości określonej w Tabeli Opłat. Zamiana ta, nie jest obciążana Opłatą Manipulacyjną, o której mowa w ust. 1, ani opłatą, o której mowa w ust. 5.

Obowiązki informacyjne

§ 6

1. Potwierdzenia transakcji dotyczących Jednostek Uczestnictwa będą wysyłane Uczestnikowi listownie, dwukrotnie w ciągu roku, ze stanem Rejestru na 30 czerwca i 31 grudnia oraz jednorazowo, po pierwszej wpłacie na nabycie Jednostek Uczestnictwa.
2. Uczestnik zobowiązany jest niezwłocznie poinformować o zmianie swojego adresu do korespondencji. Jeśli nie dopełni tego obowiązku korespondencja kierowana na ostatnio wskazany przez Uczestnika adres będzie traktowana jako doręczona.

Rozwiązanie Umowy

§ 7

1. Umowa ulega rozwiązaniu na skutek:
 - 1) upływu okresu na jaki została zawarta,
 - 2) wypowiedzenia Umowy przez Uczestnika, w trybie określonym w § 11 ust. 2, w przypadku zmiany Regulaminu,
 - 3) wypowiedzenia Umowy przez Uczestnika, w trybie określonym w ust. 2, bez uzasadnienia,
 - 4) wypowiedzenia Umowy przez Uczestnika, w sytuacji i trybie określonym w § 4 ust. 6, w przypadku niedokonania wpłaty w zadeklarowanej wysokości,
 - 5) wypowiedzenia Umowy przez Fundusz, w sytuacji i trybie określonym w § 10.
2. Wypowiedzenie Umowy przez Uczestnika na podstawie ust. 1 pkt 3) jest równoznaczne ze złożeniem dyspozycji odkupienia przez Fundusz wszystkich Jednostek Uczestnictwa nabytych w ramach danej Strategii Inwestycyjnej. Okres wypowiedzenia Umowy wynosi jeden miesiąc.
3. Uczestnik upoważnia Fundusz, aby po rozwiązaniu Umowy z przyczyn określonych w ust. 1 pkt. 1), 2), 4) i 5) dokonał transferu wszystkich Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Rejestrze na zwykły rejestr tego Uczestnika w danym Subfunduszu, a jeśli nie posiada on takiego rejestru, upoważnienie to obejmuje otwarcie rejestru w danym Subfunduszu, chyba że złoży on zlecenie umorzenia tych Jednostek Uczestnictwa wraz ze wskazaniem swojego numeru rachunku bankowego, na który zostaną przekazane środki z tego umorzenia.

Postanowienia końcowe

§ 8

Udział Uczestnika w Programie nie narusza jego uprawnień do uczestniczenia w Funduszu na zasadach ogólnych.

§ 9

1. Uczestnikowi, który dochował warunków Programu i którego Umowa zostanie rozwiązana na skutek upływu okresu, na jaki została zawarta, przysługuje prawo przystąpienia do nowego Programu prowadzonego w ramach dowolnie wybranej Strategii Inwestycyjnej bez ponoszenia przez niego kosztów Opłaty Manipulacyjnej, o której mowa w § 5 ust. 1.
2. Warunkiem skorzystania z uprawnienia określonego w ust. 1 jest zawarcie nowej Umowy najpóźniej na 7 (siedem) dni przed upływem okresu, na jaki została zawarta Umowa, z której Uczestnikowi przysługuje to uprawnienie.
3. W dniu wejścia w życie nowej Umowy, czyli w dniu rozwiązania Umowy, z której Uczestnikowi przysługuje uprawnienie określone w ust. 1., wszystkie środki zgromadzone na Rejestrze prowadzonym w ramach dotychczasowej Umowy są przekazywane na nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu/Subfunduszy nowo wybranej Strategii Inwestycyjnej.
4. W przypadku Programu prowadzonego w ramach Wspólnego Rejestru Małżeńskiego uprawnienie to przysługuje obojgu małżonkom łącznie, przez co rozumie się, iż mogą oni skorzystać z uprawnienia określonego w ust. 1, jedynie w przypadku zawarcia nowej Umowy prowadzonej w ramach Wspólnego Rejestru Małżeńskiego.

§ 10

1. Fundusz może w każdym czasie zaprzestać oferowania Programu w ogóle lub w ramach danej Strategii Inwestycyjnej i rozwiązać wszystkie bądź niektóre dotychczas zawarte Umowy z zachowaniem miesięcznego okresu wypowiedzenia.
2. Fundusz może rozwiązać Umowę w każdym czasie, jeżeli zaproponuje Uczestnikowi inny program systematycznego inwestowania, a Uczestnik zaakceptuje ten program oraz warunki zamiany. Termin rozwiązania Umowy określi regulamin systematycznego inwestowania zastępujący niniejszy Program.

§ 11

1. Fundusz może jednostronnie dokonać zmiany Regulaminu bez rozwiązania dotychczas zawartych Umów, w szczególności w przypadku zmiany Statutu Funduszu lub zmiany przepisów prawa.
2. O zmianie Regulaminu Uczestnik jest informowany przez ogłoszenie treści zmian na stronie internetowej Towarzystwa: www.allianz.pl/tfi. Zmiany wchodzą w

życie w stosunku do Uczestnika, w terminie jednego miesiąca od ich ogłoszenia, jeżeli w tym terminie nie wypowie on Umowy.

§ 12

W sprawach nieuregulowanych w Regulaminie do uczestnictwa w Programie zastosowanie mają przepisy Statutu oraz Prospektu Funduszu.

§ 13

Regulamin został zatwierdzony przez Zarząd Towarzystwa uchwałą nr 29/2007.

Tabela Opłat

Opłata Manipulacyjna

deklarowana kwota wpłaty miesięcznej	kwota limitu 5-letniego, stanowiąca podstawę (niezależnie od deklarowanego czasu trwania Umowy) naliczenia jednorazowej Opłaty Manipulacyjnej	wysokość, jednorazowo pobieranej od pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa, Opłaty Manipulacyjnej, liczonej od podstawy limitu 5-letniego
150,00 zł	9 000,00 zł	2,00%
200,00 zł	12 000,00 zł	1,75%
250,00 zł do 300,00 zł	15 000,00 zł do 18 000,00 zł	1,50%
350,00 zł	21 000,00 zł	1,30%
400,00 zł	24 000,00 zł	1,20%
450,00 zł	27 000,00 zł	1,10%
500,00 zł do 1 000,00 zł	30 000,00 zł do 60 000,00 zł	1,00%
1 050,00 zł do 1 700,00 zł	63 000,00 zł do 102 000,00 zł	0,80%
1 750,00 zł do 3 000,00 zł	105 000,00 zł do 180 000,00 zł	0,70%
3 050,00 zł do 5 000,00 zł	183 000,00 zł do 300 000,00 zł	0,50%
5 050,00 zł i więcej	303 000,00 zł i więcej	0,40%

Opłata za Zamianę

Zapłata Opłaty za Zamianę dokonywana jest przez zmniejszenie kwoty przeznaczonej na nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, którego Jednostki Uczestnictwa są nabywane, o wysokość Opłaty za Zamianę.

- 3 zlecenia zamiany złożone w ciągu jednego roku kalendarzowego	Opłata za Zamianę nie jest pobierana
- każde następne	10 zł