

**Ogólne warunki ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Strefa Inwestycji Premium**

RODZAJ INFORMACJI	NUMER JEDNOSTKI REDAKCYJNEJ WZORCA UMOWY
1. Przesłanki wypłaty odszkodowania i innych świadczeń lub wartości wykupu ubezpieczenia	<ul style="list-style-type: none"> <li>– §3 ust. 2, 3 i 5, uwzględnieniem definicji z §2 pkt 46)</li> <li>– §10 ust. 3 pkt 1)</li> <li>– §11 ust. 1 pkt 1), 3) i 4)</li> </ul>
2. Ograniczenia oraz wyłączenia odpowiedzialności zakładu ubezpieczeń uprawniające do odmowy wypłaty odszkodowania i innych świadczeń lub ich obniżenia	§3 ust. 4, 6 i 7, uwzględnieniem definicji z §2 pkt 5) - 7), 9), 24) i 45)
3. Koszty oraz wszelkie inne obciążenia potrącane ze składek ubezpieczeniowych, z aktywów ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych lub poprzez umorzenie jednostek uczestnictwa ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych	<ul style="list-style-type: none"> <li>– §9 z uwzględnieniem definicji z §2 pkt 18)-20) i 34),</li> <li>– §5 ust. 2 pkt 2)</li> <li>– §6 ust. 2 pkt 2)</li> <li>– Tabela opłat wskazana w załączniku nr 1 do OWU,</li> <li>– Tabela stawek za ryzyko śmierci wskazana w załączniku nr 1 do OWU</li> <li>– §7 Regulaminu Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Strefa Inwestycji Premium</li> <li>– §7 Regulamin Portfeli Modelowych dla ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Strefa Inwestycji Premium</li> </ul>
4. Wartość wykupu ubezpieczenia w poszczególnych okresach trwania ochrony ubezpieczeniowej oraz okres, w którym roszczenie o wypłatę wartości wykupu nie przysługuje	§10 ust. 1-2 z uwzględnieniem definicji z §2 pkt 44)

# Ogólne warunki ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Strefa Inwestycji Premium

## § 1 Postanowienia ogólne

Niniejsze ogólne warunki ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Strefa Inwestycji Premium (zwane dalej: OWU) stosuje się w indywidualnych umowach ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Strefa Inwestycji Premium zawieranych przez TU Allianz Życie Polska S.A. i Klientów Banku Pekao S.A., zwanych dalej Umowami lub zamiennie Umowami ubezpieczenia.

## § 2 Definicje

Terminom używanym w OWU, Wniosku o zawarcie umowy ubezpieczenia, Polisie oraz wszelkich innych dokumentach stanowiących integralną część Umowy ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Strefa Inwestycji Premium nadaje się następujące znaczenia:

- 1) **Alokacja Składki** – procentowy podział Składki podstawowej lub odpowiednio Składki doraźnej pomiędzy wybrane Fundusze, w celu nabycia Jednostek uczestnictwa tych Funduszy,
- 2) **Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna (Bank)** – agent ubezpieczeniowy (przedstawiciel Ubezpieczyciela) działający na rzecz i w imieniu Ubezpieczyciela na podstawie udzielonego pełnomocnictwa, wpisany do rejestru agentów ubezpieczeniowych prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego,
- 3) **Cena Jednostki** – wartość Jednostki uczestnictwa, według której Ubezpieczyciel przelicza wpłacane Składki na Jednostki uczestnictwa oraz dokonuje ich umorzenia,
- 4) **Centrala Allianz** – podstawową jednostką organizacyjną Ubezpieczyciela powołaną do inicjowania, organizowania i nadzorowania realizacji zadań Ubezpieczyciela; adresem Centrali Allianz jest adres siedziby Ubezpieczyciela wskazany w Polisie,
- 5) **Czynny i niezgodny z prawem udział Ubezpieczonego w aktach przemocy** – skierowanie przez Ubezpieczonego czynności fizycznej bezpośrednio przeciwko osobie w celu zmuszenia jej do poddania się woli Ubezpieczonego lub do określonego zachowania zgodnego z wolą Ubezpieczonego, przez co swoboda woli tej osoby zostaje ograniczona,
- 6) **Czynny i niezgodny z prawem udział Ubezpieczonego w rozruchach lub zamieszkach** – udział Ubezpieczonego w wydarzeniach zaistniałych na terenach objętych rozruchami lub zamieszkami w charakterze strony konfliktu bądź działalność Ubezpieczonego polegająca na dostarczaniu, przewożeniu systemów, wyposażenia, urządzeń, pojazdów, broni lub innych materiałów wykorzystywanych podczas rozruchów lub zamieszek,
- 7) **Czynny udział Ubezpieczonego w działaniach wojennych lub aktach stanu wojennego** – udział Ubezpieczonego w ruchach wojsk, walkach zbrojnych (lądowych, morskich lub powietrznych) toczących się na terytorium, na którym trwa zorganizowana walka między państwami, narodami lub grupami społecznymi, religijnymi lub etnicznymi,
- 8) **Doradca** – pracownik Banku, wykonujący czynności agencyjne w imieniu Banku, odpowiedzialny za bezpośrednią, merytoryczną obsługę Klientów Banku wpisany w rejestrze agentów ubezpieczeniowych Komisji Nadzoru Finansowego,
- 9) **Działanie pod wpływem alkoholu** – działanie w stanie, gdy zawartość alkoholu w organizmie wynosi lub prowadzi do:
  - a. stężenia we krwi powyżej 0,2% alkoholu lub
  - b. obecności w wydychanym powietrzu powyżej 0,1 mg alkoholu w 1 dm<sup>3</sup>,
- 10) **Dzień roboczy** – każdy dzień od poniedziałku do piątku, z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy,
- 11) **Dzień rozpoczęcia ochrony ubezpieczeniowej** – dzień wskazany w Polisie, w którym Ubezpieczyciel rozpoczyna świadczenie ochrony ubezpieczeniowej,
- 12) **e-serwis** – portal internetowy Ubezpieczyciela, dostępny poprzez przeglądarkę internetową, umożliwiający składanie określonych w OWU dyspozycji (o ile udostępniono możliwość składania danych dyspozycji za pośrednictwem środków porozumienia się na odległość),
- 13) **Fundusz (Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy)** – wydzielona rachunkowo część aktywów Ubezpieczyciela ulokowana na zasadach przewidzianych Regulaminem, tworzona ze Składek opłacanych w ramach zawartych Umów ubezpieczenia. Rodzajem Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego jest również Portfel modelowy; pełna lista dostępnych w ramach Umowy ubezpieczenia Funduszy znajduje się w Wykazie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych oraz Portfeli Modelowych,
- 14) **Jednostki uczestnictwa (Jednostki)** – części o równej wartości, na które jest podzielony Fundusz,
- 15) **Karta Produktu** – dokument zawierający podstawowe informacje o ubezpieczeniu, w szczególności:
  - 1) cel i charakter umowy;
  - 2) wykaz przysługujących świadczeń z umowy oraz wykaz oferowanych ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych w ramach umowy;
  - 3) tytuły oraz wysokość opłat pobieranych przez zakład ubezpieczeń;
  - 4) określenie profilu ryzyka ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych;
  - 5) rekomendowany minimalny okres trwania umowy wraz z uzasadnieniem rekomendacji uwzględniającym horyzont inwestycyjny ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego;
  - 6) informację o ryzyku inwestycyjnym Ubezpieczającego lub Ubezpieczonego, o ile takie ryzyko występuje;
  - 7) miejsce i sposób uzyskania dodatkowych informacji na temat ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych.
- 16) **Klient Banku** – osoba fizyczna korzystająca z usług Banku, która jest zainteresowana zawarciem Umowy ubezpieczenia (jako osoba fizyczna, a nie w związku z prowadzoną przez siebie działalnością gospodarczą),
- 17) **Miesiąc polisowy** – okres przypadający pomiędzy dniami każdego miesiąca odpowiadającymi Dniowi rozpoczęcia ochrony ubezpieczeniowej; pierwszy Miesiąc polisowy rozpoczyna się w Dniu rozpoczęcia ochrony ubezpieczeniowej wskazanym w Polisie, każdy kolejny Miesiąc polisowy rozpoczyna się w dniu odpowiadającym Dniowi rozpoczęcia ochrony ubezpieczeniowej przypadającym w każdym kolejnym miesiącu kalendarzowym, a gdyby takiego dnia nie było – w ostatnim dniu miesiąca kalendarzowego; ostatni Miesiąc polisowy kończy się w dniu wygaśnięcia ochrony ubezpieczeniowej,
- 18) **Opłata wstępna** – wartość, której maksymalna wysokość jest wskazana w Tabeli opłat i limitów, a dokładna wysokość jest wskazana w Polisie, określona jako procent wpłaconych Składek podstawowej oraz Składki doraźnej, pobierana na zasadach określonych w § 9,
- 19) **Opłata administracyjna** – wartość wskazana w Tabeli opłat i limitów, określona jako procent średniego stanu liczby Jednostek funduszu na danym rachunku za dany Miesiąc polisowy, pobierana na zasadach określonych w § 9,
- 20) **Opłata za ochronę ubezpieczeniową** – kwota zależna od wysokości Sumy ubezpieczenia z tytułu śmierci Ubezpieczonego wskutek wypadku oraz od wysokości Sumy na ryzyku oraz miesięcznej stawki za ryzyko śmierci, pobierana na zasadach określonych w § 9,
- 21) **Osoba uprawniona** – osoba uprawniona do otrzymania świadczenia na wypadek śmierci Ubezpieczonego; jest nią Uposażony lub osoby wskazane w § 11 ust. 3 pkt 3,
- 22) **Polisa** – dokument wystawiony przez Ubezpieczyciela, potwierdzający zawarcie Umowy ubezpieczenia i określający szczegółowo najistotniejsze warunki, na jakich została ona zawarta,
- 23) **Portfel modelowy** – Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy, którego aktywa inwestowane są w zestaw Jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych konstruowany i zarządzany przez profesjonalny podmiot (Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A.), działający na podstawie odpowiedniego zezwolenia organu nadzoru. Zarządzanie portfelem modelowym odbywa się na podstawie umowy o zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych. Zasady funkcjonowania Portfeli modelowych określa Regulamin Portfeli Modelowych,
- 24) **Przyczyna zewnętrzna** – zdarzenie pochodzące spoza organizmu Ubezpieczonego, które było wyłącznym czynnikiem doprowadzającym do wystąpienia obrażeń ciała Ubezpieczonego polegające na oddziaływaniu na ciało Ubezpieczonego:
  - energii kinetycznej – czynników mechanicznych powodujących obrażenia w postaci urazów, uderzeń, czynników grawitacyjnych powodujących obrażenia ciała w postaci upadków,
  - energii termicznej lub elektrycznej – czynników powodujących obrażenia w postaci oparzeń,
  - czynników chemicznych powodujących obrażenia w postaci oparzeń lub zatruc,
  - czynników akustycznych powodujących obrażenia w postaci urazów akustycznych;

- jednocześnie zastrzega się, iż stres lub przeżycia Ubezpieczonego nie są Przyczyną zewnętrzną według OWU.
- 25) **Rachunek Jednostek** – odpowiednio Rachunek podstawowy lub Rachunek swobodnego dostępu,
  - 26) **Rachunek podstawowy** – rachunek, na którym ewidencjonowane są Jednostki uczestnictwa nabyte ze środków pochodzących ze Składek podstawowych,
  - 27) **Rachunek swobodnego dostępu** – rachunek, na którym ewidencjonowane są Jednostki uczestnictwa nabyte ze środków pochodzących ze Składek doraźnych,
  - 28) **Regulamin** – Regulamin Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Strefa Inwestycji Premium lub Regulamin Portfeli Modelowych dla ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Strefa Inwestycji Premium, stanowiące Załączniki nr 2 i 3 do OWU, będące ich integralną częścią, wskazujące zasady funkcjonowania Funduszy.
  - 29) **Rok polisowy** – 12 miesięcy od daty określonej w Polisie jako Dzień rozpoczęcia ochrony ubezpieczeniowej oraz od każdej Rocznicy Polisy,
  - 30) **Rocznicą Polisy** – każda rocznica daty określonej w Polisie jako Dzień rozpoczęcia ochrony ubezpieczeniowej, a jeżeli nie ma takiego dnia w danym roku – ostatni dzień miesiąca kalendarzowego, w którym przypada data rozpoczęcia ochrony ubezpieczeniowej,
  - 31) **Składka** – odpowiednio Składka podstawowa lub Składka doraźna,
  - 32) **Składka doraźna** – Składka niezależna od Składki podstawowej, uiszczana dodatkowo i dobrowolnie na wskazany przez Ubezpieczyciela rachunek bankowy, za którą po wystawieniu Polisy nabywane są Jednostki uczestnictwa lokowane na Rachunku swobodnego dostępu. Jej wysokość nie może być niższa niż minimalna wysokość Składki doraźnej określona w Tabeli opłat i limitów,
  - 33) **Składka podstawowa** – Składka opłacana jednorazowo przy złożeniu Wniosku o zawarcie umowy ubezpieczenia, której wysokość została określona we Wniosku o zawarcie umowy ubezpieczenia oraz potwierdzona w Polisie. Jej wysokość nie może być niższa niż minimalna wysokość Składki podstawowej określona w Tabeli opłat i limitów,
  - 34) **Suma na ryzyku** – Suma ubezpieczenia w wysokości 2 000 zł, z zastrzeżeniem postanowień zdania następnego. Jeżeli Ubezpieczony nie ma ukończonych 70 lat, a ponadto różnica pomiędzy wartością wpłaconych Składek pomniejszona o kwotę dokonanych częściowych wykupów, a wartością Jednostek uczestnictwa zewidencjonowanych na Rachunkach Jednostek jest dodatnia, wówczas Suma na ryzyku zostaje powiększona o wartość tej różnicy. Jeżeli Ubezpieczony ukończył 70 lat, różnica, o której mowa w zdaniu poprzednim, nie jest uwzględniana w Sumie na ryzyku i nie ma wpływu na wysokość pobieranej opłaty za ochronę ubezpieczeniową.
  - 35) **Suma ubezpieczenia** – określona w Tabeli opłat i limitów oraz w Polisie kwota gwarantowana przez Ubezpieczyciela na wypadek śmierci Ubezpieczonego,
  - 36) **Suma ubezpieczenia z tytułu śmierci Ubezpieczonego wskutek wypadku** – określona w Tabeli opłat i limitów oraz w Polisie kwota wypłacana przez Ubezpieczyciela w razie śmierci Ubezpieczonego wskutek Wypadku,
  - 37) **Tabela opłat i limitów** – tabela stanowiąca załącznik nr 1 do OWU, wskazująca wysokości opłat występujących w Umowie ubezpieczenia oraz limity poszczególnych wartości określonych w tej tabeli,
  - 38) **Ubezpieczający** – osoba fizyczna będąca Klientem Banku, która na rachunek własny lub na rachunek Ubezpieczonego, za jego zgodą, zawarła Umowę ubezpieczenia i jest zobowiązana do opłacenia Składki podstawowej,
  - 39) **Ubezpieczony** – osoba fizyczna, której życie jest objęte ochroną ubezpieczeniową. W przypadku zawarcia Umowy ubezpieczenia na własny rachunek, Ubezpieczający i Ubezpieczony jest tą samą osobą,
  - 40) **Ubezpieczyciel** – TU Allianz Życie Polska S.A., z siedzibą w Warszawie, ul. Rodziny Hiszpańskich 1, 02-685 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000021971, NIP 527-17-54-073, REGON 012634451, wysokość kapitału zakładowego: 118 630 000 złotych (wpłacony w całości), podmiot podlegający nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego,
  - 41) **Umowa ubezpieczenia (Umowa)** – umowa zawarta pomiędzy Ubezpieczycielem a Ubezpieczającym na podstawie OWU,
  - 42) **Uposażony** – osoba wyznaczona przez Ubezpieczonego, uprawniona do otrzymania świadczenia z tytułu śmierci Ubezpieczonego,
  - 43) **Wniosek o zawarcie umowy ubezpieczenia** – formularz Ubezpieczyciela, zawierający ofertę Ubezpieczającego zawarcia Umowy ubezpieczenia, określający wysokość Składki podstawowej oraz dyspozycje Alokacji Składki,
  - 44) **Wartość całkowitego/częściowego wykupu** – kwota wypłacana przez Ubezpieczyciela w sytuacjach i na zasadach przewidzianych w § 10,
  - 45) **Wypadek** – gwałtowne i przypadkowe zdarzenie, które jednocześnie spełnia wszystkie poniższe kryteria:
    - a. jest niezależne od woli i stanu zdrowia Ubezpieczonego,

- b. jest wywołane Przyczyną zewnętrzną o charakterze losowym, która była bezpośrednią i wyłączną przyczyną wystąpienia zdarzenia,
  - c. nastąpiło w okresie ograniczonym datami rozpoczęcia i wygaśnięcia ochrony Ubezpieczyciela w odniesieniu do Ubezpieczonego,
  - d. było bezpośrednią i wyłączną przyczyną wystąpienia zdarzenia objętego odpowiedzialnością Ubezpieczyciela,
  - e. skutki zdarzenia pozostają w bezpośrednim, adekwatnym związku z przyczyną zewnętrzną, która wywołała zdarzenie,
- 46) **Zdarzenie ubezpieczeniowe** – zdarzenie objęte ochroną z tytułu Umowy ubezpieczenia, polegające na śmierci Ubezpieczonego lub śmierci Ubezpieczonego wskutek wypadku w trakcie trwania tej ochrony.

### § 3

#### Przedmiot i zakres ubezpieczenia

##### 1.

Przedmiotem ubezpieczenia jest życie Ubezpieczonego. Obok zapewnienia ochrony ubezpieczeniowej na wypadek śmierci Ubezpieczonego, celem Umowy ubezpieczenia jest gromadzenie i inwestowanie środków finansowych w Ubezpieczeniowe Fundusze Kapitałowe.

##### 2.

Jeżeli w dniu śmierci Ubezpieczony nie miał ukończonych 70 lat, wówczas z tytułu śmierci Ubezpieczonego zaistniałej w okresie ograniczonym datami rozpoczęcia i wygaśnięcia ochrony ubezpieczeniowej, Ubezpieczyciel wypłaci Osobie uprawnionej świadczenie w wysokości Sumy ubezpieczenia oraz wyższej z dwóch wartości:

- a) wartości Jednostek uczestnictwa zewidencjonowanych na Rachunku podstawowym oraz Rachunku swobodnego dostępu w dniu śmierci Ubezpieczonego, liczonych na zasadach określonych w Regulaminie,
  - b) wartości wpłaconych Składek pomniejszonej o wartość dokonanych częściowych wykupów,
- z zastrzeżeniem postanowień ust. 4 oraz uwzględnieniem ust. 5.

##### 3.

Jeżeli w dniu śmierci Ubezpieczony miał ukończone 70 lat, wówczas z tytułu śmierci Ubezpieczonego zaistniałej w okresie ograniczonym datami rozpoczęcia i wygaśnięcia ochrony ubezpieczeniowej, Ubezpieczyciel wypłaci Osobie uprawnionej świadczenie w wysokości Sumy ubezpieczenia oraz wartości Jednostek uczestnictwa zewidencjonowanych na Rachunku podstawowym oraz Rachunku swobodnego dostępu w dniu śmierci Ubezpieczonego, liczonych na zasadach określonych w Regulaminie, z zastrzeżeniem postanowień ust. 4 oraz uwzględnieniem ust. 5.

##### 4.

W przypadku śmierci Ubezpieczonego będącej wynikiem:

- a) samobójstwa, samookaleczenia lub okaleczenia na własną prośbę Ubezpieczonego, dokonanego w ciągu 2 lat od daty zawarcia Umowy ubezpieczenia,
- b) Czynnego udziału Ubezpieczonego w działaniach wojennych lub aktach stanu wojennego, jak również przebywania na terenach objętych stanem wojennym lub działaniami wojennymi,
- c) Czynnego i niezgodnego z prawem udziału Ubezpieczonego w aktach przemocy, Czynnego i niezgodnego z prawem udziału Ubezpieczonego w rozruchach lub zamieszkach,

Ubezpieczyciel wypłaci Osobie uprawnionej świadczenie równe wartości Jednostek zewidencjonowanych na Rachunku podstawowym i Rachunku swobodnego dostępu w dniu śmierci Ubezpieczonego, liczonej według Cen Jednostek uczestnictwa z dnia zarejestrowania zgłoszenia roszczenia w systemie obsługi polis Ubezpieczyciela.

##### 5.

Z tytułu śmierci Ubezpieczonego wskutek Wypadku, oprócz świadczenia opisanego w ust. 2 i 3, Ubezpieczyciel wypłaci Osobie uprawnionej świadczenie w wysokości Sumy ubezpieczenia z tytułu śmierci Ubezpieczonego wskutek wypadku, z zastrzeżeniem postanowień ust. 6 i 7, jeżeli spełnione zostaną łącznie następujące warunki:

- a) Wypadek, w rezultacie którego nastąpiła śmierć Ubezpieczonego, był bezpośrednią i wyłączną przyczyną śmierci i nastąpił w okresie ograniczonym datami rozpoczęcia i wygaśnięcia ochrony ubezpieczeniowej,
- b) śmierć Ubezpieczonego wskutek Wypadku nastąpiła przed upływem 12 miesięcy od daty Wypadku.

##### 6.

Suma ubezpieczenia z tytułu śmierci Ubezpieczonego wskutek Wypadku nie zostanie wypłacona, jeśli śmierć Ubezpieczonego wskutek Wypadku będzie wynikiem:

- a) działania Ubezpieczonego pod wpływem alkoholu, środków odurzających, substancji psychotropowych lub środków zastępczych w rozumieniu przepisów o przeciwdziałaniu narkomanii, leków nie przepisanych przez lekarza lub użytych niezgodnie z zaleceniem lekarskim bądź ze wskazaniem ich użycia,

- b) wypadku lotniczego, z wyjątkiem wypadków, w których Ubezpieczony był pasażerem samolotu pasażerskiego licencjonowanych linii lotniczych lub kierował zawodowo statkiem powietrznym licencjonowanych linii lotniczych,
- c) zdarzeń powstałych w wyniku popełnienia lub usiłowania popełnienia przez Ubezpieczonego czynu wypełniającego ustawowe znamiona umyślnego przestępstwa,
- d) Czynnego udziału Ubezpieczonego w działaniach wojennych lub aktach stanu wojennego, przebywania na terenach objętych stanem wojennym lub działaniami wojennymi, Czynnego i niezgodnego z prawem udziału Ubezpieczonego w aktach przemocy, czynnego i niezgodnego z prawem udziału Ubezpieczonego w rozruchach lub zamieszkach, Czynnego i niezgodnego z prawem udziału Ubezpieczonego w aktach terroru,
- e) uprawiania przez Ubezpieczonego następujących niebezpiecznych sportów lub aktywności fizycznej: baloniarstwo, heliskiing, lotniarstwo, lotnictwo, nurkowanie przy użyciu specjalistycznego sprzętu, rafting i wszystkie jego odmiany, skoki na gumowej linie, spadochroniarstwo, speleologia, sporty motorowe lub motorowodne, szybownictwo, uczestnictwo w wyprawach survivalowych, wspinaczka górską lub skałkowa, wyścigi samochodowe lub motocyklowe, free running, windsurfing lub kitesurfing,
- f) uczestniczenia Ubezpieczonego w zawodach dla kierowca, pomocnik kierowcy lub pasażer wszelkich pojazdów silnikowych z uwzględnieniem wszelkiego rodzaju jazd próbnych lub testowych,
- g) działania energii jądrowej, promieniowania radioaktywnego lub pola elektromagnetycznego w zakresie szkodliwym dla człowieka, z wyłączeniem stosowania wyżej wymienionych w terapii zgodnie z zaleceniami lekarskimi,
- h) poddania się przez Ubezpieczonego leczeniu o charakterze medycznym, zachowawczym lub zabiegowym, chyba że wskazanie lekarskie do przeprowadzenia leczenia było bezpośrednio związane z Wypadkiem,
- i) zatrucia Ubezpieczonego substancjami stałymi, płynnymi, gazem lub oparami, które wniknęły do organizmu drogą oddechową, pokarmową lub przez skórę, chyba że zatrucie powstało w wyniku Wypadku,
- j) próby samobójstwa, samookaleczenia lub okaleczenia na własną prośbę przez Ubezpieczonego, niezależnie od stanu poczytalności, chyba że stan ograniczonej poczytalności powstał wskutek Wypadku,
- k) chorób somatycznych Ubezpieczonego, w tym zawału serca, udaru mózgu, napadów epileptycznych, stanów drgawkowych lub zaburzeń świadomości, których bezpośrednią przyczyną powstania nie był Wypadek,
- l) chorób psychicznych lub zaburzeń zachowania Ubezpieczonego w rozumieniu Międzynarodowej Statystycznej Klasyfikacji Chorób i Problemów Zdrowotnych ICD – 10 (F00-F99),
- m) prowadzenia przez Ubezpieczonego pojazdu bez wymaganych uprawnień do kierowania pojazdem lub pojazdu niedopuszczonego do ruchu, jeżeli stan techniczny pojazdu miał wpływ na wystąpienie zdarzenia.

#### 7.

W ciągu 3 lat od dnia zawarcia Umowy ubezpieczenia Ubezpieczyciel ma prawo odmówić wypłaty Sumy ubezpieczenia z tytułu śmierci Ubezpieczonego wskutek wypadku, jeżeli Ubezpieczający lub Ubezpieczony podali okoliczności niezgodne z prawdą lub zataili informacje, o które Ubezpieczyciel pytał Ubezpieczającego lub Ubezpieczonego przed wyrażeniem zgody na zawarcie umowy, a skutkiem okoliczności podanych niezgodnie z prawdą lub zatajonych była śmierć Ubezpieczonego wskutek Wypadku.

#### § 4

##### Zawarcie Umowy ubezpieczenia

#### 1.

- 1) Umowa ubezpieczenia może zostać zawarta przez Klienta Banku na rzecz Ubezpieczonego, który w dniu złożenia Wniosku o zawarcie umowy ubezpieczenia ma ukończone 18 lat.
- 2) Umowa ubezpieczenia jest zawierana na czas nieokreślony.
- 3) Przed złożeniem przez Ubezpieczającego oferty zawarcia Umowy, Ubezpieczyciel dostarcza Ubezpieczającemu tekst OWU wraz z załącznikami tj. Tabelą opłat i limitów dla ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Strefa Inwestycji Premium, Regulaminem Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Strefa Inwestycji Premium, Regulaminem Portfeli Modelowych dla ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Strefa Inwestycji Premium oraz Kartę Produktu.

#### 2.

Umowa jest zawierana w trybie złożenia przez Ubezpieczającego oferty zawarcia Umowy oraz przyjęcia tej oferty przez Ubezpieczyciela. Oferta składana jest na formularzu Wniosku o zawarcie umowy ubezpieczenia udostępnionym przez Ubezpieczyciela, wypełnionym i podpisanym przez Ubezpieczającego i Ubezpieczonego (jeśli nie jest on jednocześnie Ubezpieczającym).

#### 3.

Wniosek o zawarcie umowy ubezpieczenia przekazywany jest przez Bank do Centrali Allianz.

#### 4.

- 1) Ubezpieczyciel, w przypadku przyjęcia oferty Ubezpieczającego zawartej we Wniosku o zawarcie umowy ubezpieczenia, wystawia Polisę, która potwierdza objęcie Ubezpieczonego ochroną ubezpieczeniową.
- 2) Umowę uważa się za zawartą w dniu wskazanym w Polisie jako Dzień rozpoczęcia ochrony ubezpieczeniowej.
- 3) Ubezpieczyciel poinformuje Ubezpieczającego o zaakceptowaniu ryzyka i zawarciu Umowy doręczając Ubezpieczającemu Polisę.

#### 5.

Ochrona ubezpieczeniowa rozpoczyna się w dniu wskazanym w Polisie jako Dzień rozpoczęcia ochrony ubezpieczeniowej, nie wcześniej niż od dnia następnego po zaplaceniu Składki podstawowej.

#### 6.

Na podstawie informacji uzyskanych przez Ubezpieczyciela przed zawarciem Umowy, w tym danych wynikających z Wniosku o zawarcie umowy ubezpieczenia, Ubezpieczyciel zastrzega sobie prawo do odmowy zawarcia Umowy. Decyzję, o której mowa w zdaniu powyższym, Ubezpieczyciel podejmie w terminie 7 Dni roboczych licząc od dnia otrzymania Wniosku o zawarcie umowy ubezpieczenia.

#### 7.

W przypadku odmowy, o której mowa w ust. 6, Ubezpieczyciel zwróci wpłaconą Składkę (podstawową oraz doraźną) w terminie do 5 Dni roboczych od daty podjęcia decyzji o odmowie i poinformuje o tym pisemnie Ubezpieczającego.

#### 8.

Umowa nie dochodzi do skutku jeżeli Składka podstawowa została wpłacona po śmierci Ubezpieczonego.

#### § 5

##### Składka podstawowa i Rachunek podstawowy

#### 1.

- 1) Wpłata na poczet Składki podstawowej na rachunek bankowy Ubezpieczyciela następuje najpóźniej następnego Dnia roboczego po dniu złożenia Wniosku o zawarcie umowy ubezpieczenia.
- 2) Składkę podstawową uznaje się za wpłaconą w dniu, w którym wpłynęła w pełnej wysokości, na rachunek bankowy wskazany przez Ubezpieczyciela we Wniosku o zawarcie umowy ubezpieczenia.
- 3) Kwota Składki podstawowej musi być zgodna z kwotą Składki podstawowej zadeklarowanej przez Ubezpieczającego we Wniosku o zawarcie umowy ubezpieczenia i nie może być niższa niż minimalna wysokość Składki podstawowej określona w Tabeli opłat i limitów.
- 4) W przypadku nie wpłynięcia Składki podstawowej na wskazany przez Ubezpieczyciela rachunek bankowy w ciągu 5 Dni roboczych od dnia podpisania Wniosku o zawarcie umowy ubezpieczenia, Ubezpieczony nie zostanie objęty ochroną ubezpieczeniową. Postanowienia zdania poprzedniego stosuje się odpowiednio do wpłaty Składki podstawowej w niepełnej wysokości.
- 5) Ubezpieczyciel w terminie 5 Dni roboczych od dnia nieterminowej wpłaty Składki podstawowej, o której mowa w pkt 4), dokona zwrotu tej wpłaty na rachunek bankowy wskazany przez Ubezpieczającego, jeżeli taka wpłata została dokonana na rachunek bankowy Ubezpieczyciela.
- 6) W przypadku wpłaty kwoty wyższej niż kwota Składki podstawowej określona we Wniosku o zawarcie umowy ubezpieczenia, Ubezpieczyciel zwróci nadwyżkę na rachunek bankowy wskazany przez Ubezpieczającego w terminie 5 Dni roboczych od dnia wpłaty.
- 7) Po zarejestrowaniu wpłaty Składki podstawowej w niepełnej wysokości oraz upływie terminu 5 dni roboczych, o którym mowa w pkt 4), w którym Ubezpieczyciel oczekuje na dopłatę do pełnej wysokości Składki podstawowej, w razie jej braku Ubezpieczyciel dokona zwrotu wpłaconej kwoty w terminie 5 Dni roboczych od terminu, o którym mowa w pkt 4), a następnie poinformuje o tym pisemnie Ubezpieczającego.

#### 2.

- 1) Składka podstawowa podlega Alokacji Składki zgodnie z dyspozycją złożoną przez Ubezpieczającego we Wniosku o zawarcie umowy ubezpieczenia i po przeliczeniu na Jednostki uczestnictwa ewidencjonowana jest na Rachunku podstawowym.
- 2) Ubezpieczyciel przeznaczą na nabycie Jednostek uczestnictwa kwotę wpłaconej Składki podstawowej pomniejszoną o Opłatę wstępną określoną w Polisie.
- 3) Liczbę Jednostek uczestnictwa danego Funduszu nabywanych z wpłaconej Składki podstawowej ustala się poprzez podzielenie kwoty przypadającej na nabycie Jednostek uczestnictwa danego Funduszu przez

Cenę Jednostki uczestnictwa tego Funduszu w terminach i na zasadach określonych w Regulaminie.

## § 6

### Składki doraźne i Rachunek swobodnego dostępu

1.

- 1) W każdym czasie po złożeniu Wniosku o zawarcie umowy ubezpieczenia, niezależnie od wpłaty Składki podstawowej, Ubezpieczający może dokonywać wpłat Składek doraźnych.
- 2) Wysokość Składki doraźnej jest dowolna, jednak nie może ona być niższa od minimalnej Składki doraźnej określonej w Tabeli opłat i limitów.
- 3) Datą zapłaty Składki doraźnej jest dzień wpływu tej Składki, w wysokości nie niższej niż minimalna wysokość Składki doraźnej, na wskazany przez Ubezpieczyciela rachunek bankowy.
- 4) W przypadku odnotowania wpłaty Składki doraźnej w wysokości niższej niż minimalna, Ubezpieczyciel zwróci na rachunek bankowy wskazany przez Ubezpieczającego wpłaconą kwotę w terminie 5 Dni roboczych od daty jej wpływu na rachunek bankowy Ubezpieczyciela.

2.

- 1) Składka doraźna podlega Alokacji Składki zgodnie z dyspozycją złożoną przez Ubezpieczającego we Wniosku o zawarcie umowy ubezpieczenia lub w dyspozycji zmiany Alokacji Składki i po przeliczeniu na Jednostki uczestnictwa ewidencjonowana jest na Rachunku swobodnego dostępu.
- 2) Ubezpieczyciel przeznaczają na nabycie Jednostek uczestnictwa kwotę wpłaconej Składki doraźnej pomniejszoną o Opłatę wstępną określoną w Polisie.
- 3) Liczbę Jednostek uczestnictwa nabywanych z wpłaconej Składki doraźnej ustala się poprzez podzielenie kwoty przypadającej na nabycie Jednostek uczestnictwa danego Funduszu przez Cenę Jednostki uczestnictwa tego Funduszu w terminach i na zasadach określonych w Regulaminie.

## § 7

### Alokacja Składki i przeniesienie środków

1.

- 1) Ubezpieczający składa dyspozycję Alokacji Składki podstawowej oraz Alokacji Składki doraźnej we Wniosku o zawarcie umowy ubezpieczenia. Ubezpieczający ma prawo w ramach jednej Umowy ubezpieczenia wskazać więcej niż jeden spośród Funduszy, w które będą inwestowane Składki.
- 2) Dyspozycja Alokacji Składki dla danego Rachunku Jednostek powinna być określona procentowo z dokładnością do 1% i stanowić łącznie 100%, z zastrzeżeniem, że udział procentowy Składki lokowanej w jeden Fundusz nie może być mniejszy niż 10%.
- 3) Ubezpieczający w dowolnym czasie trwania Umowy ubezpieczenia może zmienić podział procentowy dotyczący lokowania każdej następnej Składki doraźnej (tzw. zmiana Alokacji Składki), z zastrzeżeniem postanowień pkt 2). Zmiana Alokacji Składki doraźnej jest realizowana na podstawie poprawnie wypełnionej dyspozycji Ubezpieczającego. Ubezpieczający składa dyspozycję, o której mowa w zdaniu poprzednim, w formie pisemnej (za pośrednictwem Banku, bądź wysyłając lub składając dyspozycję bezpośrednio do Centrali Allianz) lub w formie elektronicznej poprzez e-serwis (za pośrednictwem Banku lub samodzielnie) albo inny alternatywny kanał dostępu umożliwiający Ubezpieczającemu składanie dyspozycji w formie elektronicznej, jeśli taki kanał został udostępniony przez Bank. Bank może ponadto udostępnić Ubezpieczającemu możliwość telefonicznego złożenia dyspozycji zmiany Alokacji Składki.
- 4) Zmiana Alokacji Składki nie zostanie zrealizowana, jeżeli złożona dyspozycja została wypełniona błędnie, co uniemożliwia jej realizację.
- 5) Zmiana Alokacji Składki doraźnej następuje w ciągu:
  - a) 5 Dni roboczych od daty wpłynięcia odpowiedniego wniosku do Centrali Allianz, jeśli wysłany jest on na adres Centrali Allianz lub składany bezpośrednio w siedzibie Centrali Allianz lub licząc od daty złożenia dyspozycji za pośrednictwem e-serwis lub innego alternatywnego kanału dostępu umożliwiającego Ubezpieczającemu składanie dyspozycji w formie elektronicznej oraz w formie telefonicznej, jeśli taki kanał został udostępniony przez Bank,
  - b) 8 Dni roboczych od daty złożenia odpowiedniego wniosku za pośrednictwem Banku.
- 6) Za realizację dyspozycji zmiany Alokacji Składki doraźnej Ubezpieczyciel nie pobiera opłat.

2.

- 1) Ubezpieczający, w dowolnym czasie trwania Umowy ubezpieczenia, może przenosić środki w ramach danego Rachunku Jednostek między dostępnymi Funduszami (tzw. przeniesienie środków). Przeniesienie środków jest realizowane na podstawie poprawnie wypełnionej dyspozycji Ubezpieczającego i odbywa się poprzez umorzenie Jednostek uczestnictwa wskazanego Funduszu i nabycie (ze środków uzyskanych z umorzenia) Jednostek innego lub innych wskazanych Funduszy

w terminach i na zasadach określonych w Regulaminie. Ubezpieczający składa dyspozycję, o której mowa w zdaniu poprzednim, w formie pisemnej (za pośrednictwem Banku, bądź wysyłając lub składając dyspozycję bezpośrednio do Centrali Allianz) lub w formie elektronicznej poprzez e-serwis (za pośrednictwem Banku lub samodzielnie) albo inny alternatywny kanał dostępu umożliwiający Ubezpieczającemu składanie dyspozycji w formie elektronicznej, jeśli taki kanał został udostępniony przez Bank. Bank może ponadto udostępnić Ubezpieczającemu możliwość telefonicznego złożenia dyspozycji przeniesienia środków.

- 2) Przeniesienie środków nie zostanie zrealizowane, jeżeli złożona dyspozycja została wypełniona błędnie, co uniemożliwia jej realizację.
- 3) Przeniesienie środków realizowane jest w terminie określonym w Regulaminie.
- 4) Za realizację dyspozycji przeniesienia środków Ubezpieczyciel nie pobiera opłat.

## § 8

### Fundusze

- 1) Fundusze są tworzone na zasadach określonych w przepisach prawa, OWU oraz Regulaminie.
- 2) Każdy Fundusz jest ewidencjonowany w odrębnych Jednostkach uczestnictwa.
- 3) Ubezpieczyciel dla każdej Umowy ubezpieczenia prowadzi Rachunki Jednostek, na których są ewidencjonowane Jednostki uczestnictwa poszczególnych Funduszy nabywane za alokowane Składki.
- 4) Ryzyko inwestycyjne związane z inwestowaniem wpłaconych Składek w Jednostki uczestnictwa poszczególnych Funduszy ponosi Ubezpieczający. Szczegółowy opis ryzyka inwestycyjnego wskazano w Regulaminie.

## § 9

### Opłaty

W czasie trwania ochrony ubezpieczeniowej pobierane są następujące opłaty:

- 1) **Opłata wstępna** – opłata, której maksymalna wysokość jest wskazana w Tabeli opłat i limitów, a dokładna wysokość jest wskazana w Polisie, określona jako procent wpłaconej Składki podstawowej oraz Składki doraźnej, pobierana ze Składki podstawowej oraz Składki doraźnej przed przeliczeniem na Jednostki uczestnictwa. Opłata wstępna pokrywa koszty Ubezpieczyciela związane z zawarciem Umowy ubezpieczenia oraz Alokacją Składki na Rachunku Jednostek,
- 2) **Opłata za ochronę ubezpieczeniową** – opłata pobierana za czas świadczenia przez Ubezpieczyciela ochrony ubezpieczeniowej, obliczana jako suma:
  - 0,1% Sumy ubezpieczenia z tytułu śmierci Ubezpieczonego wskutek wypadku w skali roku (za ochronę ubezpieczeniową z tytułu śmierci Ubezpieczonego wskutek wypadku)
  - iloczynu Sumy na ryzyku i miesięcznej stawki za ryzyko śmierci, ustalonej na podstawie aktualnego w danym Miesiącu polisowego wieku Ubezpieczonego, przy zastosowaniu tabeli stawek za ryzyko śmierci znajdującej się w Tabeli opłat i limitów (za ochronę ubezpieczeniową z tytułu śmierci Ubezpieczonego). Po ukończeniu przez Ubezpieczonego 70 lat, opłata za ochronę ubezpieczeniową z tytułu śmierci Ubezpieczonego jest pobierana od Sumy na ryzyku w wysokości 2 000 zł.

Opłata pobierana jest w trakcie trwania ochrony ubezpieczeniowej z Rachunku podstawowego lub Rachunku swobodnego dostępu w przypadku braku wystarczających środków na Rachunku podstawowym, za każdy Miesiąc polisowy z góry, pierwszego dnia danego Miesiąca polisowego, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby Jednostek uczestnictwa proporcjonalnie do udziału każdego z Funduszy w wartości Rachunku, według Cen Jednostek uczestnictwa w dniu pobrania opłaty. W razie rozwiązania Umowy ubezpieczenia na zasadach przewidzianych w niniejszych OWU, Ubezpieczającemu przysługuje zwrot pobranej z góry Opłaty za ochronę ubezpieczeniową, za okres w którym Ubezpieczyciel jej nie świadczył,

- 3) **Opłata administracyjna** – opłata za administrowanie Funduszami, w wysokości wskazanej w Tabeli opłat i limitów, określona jako procent średniego stanu liczby Jednostek Funduszu na danym Rachunku za dany Miesiąc polisowy. Średni stan liczby Jednostek Funduszu na danym Rachunku liczony jest jako suma liczby Jednostek z poszczególnych dni Miesiąca polisowego, podzielona przez liczbę dni w tym miesiącu. Opłata administracyjna jest pobierana w pierwszym dniu każdego Miesiąca polisowego, za miesiąc poprzedni z dołu, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby Jednostek uczestnictwa Funduszu na danym Rachunku. Jeżeli w trakcie pobierania opłaty w Funduszu brak jest środków, opłata pobierana jest proporcjonalnie z Funduszy, w których Jednostki

uczestnictwa posiada Ubezpieczający. W razie przeniesienia środków, częściowego wykupu Polisy lub rozwiązania Umowy ubezpieczenia (za wyjątkiem odstąpienia albo wystąpienia z Umowy ubezpieczenia, o których mowa w §12 ust. 2), Ubezpieczyciel, odpowiednio przed przeniesieniem środków, częściowym wykupem oraz w razie rozwiązania Umowy ubezpieczenia (za wyjątkiem odstąpienia albo wystąpienia z Umowy ubezpieczenia, o których mowa w §12 ust. 2), pobierze część Opłaty administracyjnej za okres od dnia ostatniego pobrania opłaty do dnia rejestracji danej operacji w terminach określonych w Regulaminie.

## § 10

### Całkowity wykup i częściowy wykup

1.
  - 1) W czasie trwania Umowy ubezpieczenia Ubezpieczający ma prawo do całkowitego wykupu lub do częściowego wykupu.
  - 2) Całkowity wykup lub częściowy wykup może zostać dokonany na wniosek Ubezpieczającego i polega na wypłacie przez Ubezpieczyciela odpowiednio Wartości całkowitego wykupu lub Wartości częściowego wykupu, na zasadach określonych poniżej. Ubezpieczający składa wniosek, o którym mowa w zdaniu poprzednim, w formie pisemnej (za pośrednictwem Banku bądź wysyłając lub składając dyspozycję bezpośrednio do Centrali Allianz) lub w formie elektronicznej poprzez inny alternatywny kanał dostępu umożliwiający Ubezpieczającemu składanie dyspozycji w formie elektronicznej, jeśli taki kanał został udostępniony przez Bank. Bank może ponadto udostępnić Ubezpieczającemu możliwość telefonicznego złożenia wniosku o częściowy wykup.
  - 3) Całkowity wykup polega na umorzeniu wszystkich Jednostek uczestnictwa na zasadach określonych w Regulaminie i jest realizowany w terminie wskazanym w ust. 3, pkt 2. Wartość całkowitego wykupu odpowiada wartości Jednostek uczestnictwa zewidencjonowanych na Rachunku podstawowym oraz Rachunku swobodnego dostępu.
  - 4) Za realizację dyspozycji całkowitego wykupu Ubezpieczyciel nie pobiera opłat.
2.
  - 1) Ubezpieczający ma prawo dokonać częściowego wykupu nie wcześniej niż od dnia zakupu Jednostek za Składkę podstawową po wystawieniu Polisy.
  - 2) Częściowy wykup polega na umorzeniu z właściwego Rachunku Jednostek odpowiedniej liczby Jednostek uczestnictwa Funduszy wskazanych przez Ubezpieczającego na zasadach określonych w Regulaminie i jest realizowany w terminie wskazanym w ust. 3, pkt 2. Wartość częściowego wykupu odpowiada wartości Jednostek uczestnictwa, wskazanych przez Ubezpieczającego we wniosku o częściowy wykup, zewidencjonowanych na Rachunkach Jednostek.
  - 3) Za realizację dyspozycji częściowego wykupu Ubezpieczyciel nie pobiera opłat.
  - 4) Niezależnie od innych postanowień, wartość Rachunku podstawowego po dokonaniu częściowego wykupu z Rachunku podstawowego, szacowana na podstawie Cen Jednostek z dnia rejestracji operacji częściowego wykupu w systemie obsługi polis Ubezpieczyciela, nie może być niższa niż minimalna wartość Rachunku podstawowego określona w Tabeli opłat i limitów.
  - 5) Jeżeli we wniosku o częściowy wykup brak jest wskazania Funduszy, z których mają być wycofane środki, Ubezpieczyciel dokona wycofania proporcjonalnie do wartości środków w poszczególnych Funduszach.
  - 6) W sytuacji gdy nie zostanie spełniony warunek określony w pkt 5) powyżej, Ubezpieczyciel wycofa Jednostki z Funduszy w maksymalnej możliwej do zrealizowania liczbie.

### 3.

- 1) Podstawą do wypłaty przez Ubezpieczyciela wartości całkowitego wykupu lub częściowego wykupu jest wypełniony wniosek o całkowity/ częściowy wykup.
- 2) Kwota należna z tytułu całkowitego wykupu lub częściowego wykupu, skutkującego umorzeniem Jednostek zgodnie z ust. 1 pkt 3) oraz ust. 2 pkt 2), zostanie wypłacona Ubezpieczającemu w formie jednorazowej wypłaty na wskazany przez niego rachunek bankowy lub w inny sposób z nim uzgodniony, w terminie nie późniejszym niż:
  - a) 9 Dni roboczych od daty wpływu wniosku, o którym mowa w pkt 1, do Centrali Allianz, jeśli wysłany jest on na adres Centrali Allianz lub składany bezpośrednio w siedzibie Centrali Allianz, albo licząc od daty złożenia dyspozycji za pośrednictwem kanału dostępu umożliwiającego Ubezpieczającemu składanie dyspozycji w formie elektronicznej oraz w formie telefonicznej, jeśli taki kanał został udostępniony przez Bank,
  - b) 11 Dni roboczych od daty złożenia wniosku, o którym mowa w pkt 1), za pośrednictwem Banku.
- 3) Umorzenie Jednostek w związku ze złożeniem wniosku o całkowity wykup lub częściowy wykup następuje zgodnie z terminami i zasadami określonymi w Regulaminie.

## § 11

### Wypłata świadczeń

1.
    - 1) W razie śmierci Ubezpieczonego należy powiadomić Ubezpieczyciela o tym zdarzeniu.  
W przypadku Umowy ubezpieczenia zawartej na cudzy rachunek zawiadomienie o wystąpieniu Zdarzenia ubezpieczeniowego mogą zgłosić również spadkobiercy Ubezpieczonego. W tym przypadku spadkobierca jest traktowany tak jak uprawniony z Umowy ubezpieczenia.
    - 2) Po zawiadomieniu o zajściu Zdarzenia ubezpieczeniowego Ubezpieczyciel, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w terminie 7 dni kalendarzowych, pisemnie lub drogą elektroniczną, potwierdza otrzymanie zawiadomienia, wskazując jednocześnie dokumenty niezbędne do rozpatrzenia roszczenia, jeżeli jest to niezbędne do dalszego prowadzenia postępowania. W przypadku ubezpieczenia na cudzy rachunek, Ubezpieczyciel ponadto w terminie 7 dni od dnia otrzymania zawiadomienia o wystąpieniu Zdarzenia ubezpieczeniowego informuje o tym Ubezpieczającego, jeżeli nie jest on osobą występującą z tym zawiadomieniem.
    - 3) Osoba zgłaszająca roszczenie powinna wypełnić druk zgłoszenia roszczenia. Za dzień zgłoszenia roszczenia uznaje się datę wpłynięcia pisemnego zgłoszenia roszczenia do Ubezpieczyciela.
    - 4) Osoba zgłaszająca roszczenie zobowiązana jest dołączyć do druku zgłoszenia posiadane dokumenty wskazane przez Ubezpieczyciela, niezbędne do ustalenia zasadności roszczenia i wysokości świadczenia, do których należą:
      - a) odpis aktu zgonu Ubezpieczonego,
      - b) dokument potwierdzający tożsamość Osoby uprawnionej do otrzymania świadczenia,
      - c) inne dokumenty niezbędne do rzetelnego rozpatrzenia roszczenia i ustalenia zobowiązań Ubezpieczyciela, wskazane przez Ubezpieczyciela na piśmie po wpłynięciu zawiadomienia o zajściu zdarzenia.
- W razie śmierci Ubezpieczonego wskutek Wypadku należy dołączyć ponadto:
- d) dokument potwierdzający przyczynę zgonu Ubezpieczonego (np. karta statystyczna zgonu, zaświadczenie lekarskie),
  - e) opis okoliczności Wypadku,
  - f) protokół badania sekcyjnego w przypadku jego wykonania,
  - g) notatka policyjna (w przypadku zawiadomienia policji),
  - h) orzeczenie kończące postępowanie w sprawie w przypadku prowadzonego dochodzenia/śledztwa, inne posiadane dokumenty dotyczące postępowania będącego jeszcze w toku, które mogą potwierdzić zasadność lub wysokość roszczenia.
- Dokumenty należy złożyć w oryginale lub jako kopie potwierdzone za zgodność z oryginałem przez organ wystawiający dany dokument, notariusza lub uprawnionego przedstawiciela Ubezpieczyciela.
- 5) Na podstawie zgromadzonej dokumentacji Ubezpieczyciel przeprowadzi postępowanie dotyczące ustalenia:
    - a) potwierdzenia zaistnienia zdarzenia,
    - b) zasadności zgłoszonych roszczeń,
    - c) wysokości świadczenia,
    - d) Osoby lub Osób uprawnionych do otrzymania świadczenia,
    - e) sposobu przekazania świadczenia.

### 2.

- 1) Ubezpieczyciel wypłaca świadczenie w ciągu 30 dni, licząc od daty zawiadomienia go o zajściu Zdarzenia ubezpieczeniowego. Gdyby wyjaśnienie w powyższym terminie okoliczności koniecznych do ustalenia odpowiedzialności Ubezpieczyciela albo wysokości świadczenia okazało się niemożliwe, świadczenie powinno być spełnione w ciągu 14 dni od dnia, w którym przy zachowaniu należytej staranności wyjaśnienie tych okoliczności było możliwe. Jednakże bezsporną część świadczenia Ubezpieczyciel powinien spełnić w terminie 30 dni od daty zawiadomienia o Zdarzeniu ubezpieczeniowym.
- 2) Jeśli w terminie 30 dni, licząc od daty zawiadomienia o Zdarzeniu ubezpieczeniowym Ubezpieczyciel nie wypłaci świadczenia, zawiadamia on na piśmie osobę zgłaszającą roszczenie o przyczynach niemożności zaspokojenia Jej roszczeń w całości lub w części, a także wypłaca bezsporną część świadczenia.
- 3) Jeżeli świadczenie nie przysługuje lub przysługuje w innej wysokości niż określona w zgłoszonym roszczeniu, Ubezpieczyciel poinformuje o tym na piśmie osobę występującą z roszczeniem, wskazując na okoliczności oraz na podstawę prawną uzasadniającą całościową lub częściową odmowę wypłaty świadczenia. Informacja ta zawierać będzie pouczenie o możliwości dochodzenia roszczeń na drodze sądowej.
- 4) W razie odmowy wypłaty świadczenia, Ubezpieczyciel wypłaci Wartość całkowitego wykupu. Umorzenie Jednostek z tytułu wykupu następuje w terminach i na zasadach określonych w Regulaminie.

### 3.

- 1) Uposażony nabywa prawo do otrzymania świadczenia z chwilą śmierci Ubezpieczonego.

- 2) W razie śmierci Uposażonego przed zajściem zdarzenia, o którym mowa w pkt 1, lub też utraty przez niego prawa do świadczenia, prawo do wypłaty części świadczenia przypadającej temu Uposażonemu przejmują pozostali Uposażeni, z zachowaniem wzajemnych proporcji wynikających z dyspozycji Ubezpieczonego.
- 3) Jeżeli Ubezpieczony nie wskazał Uposażonego lub w chwili śmierci Ubezpieczonego brak jest Uposażonych, lub też utracili oni prawo do świadczenia, świadczenie przysługuje członkom rodziny zmarłego według następującej kolejności:
  - a) współmałżonkowi,
  - b) w równych częściach dzieciom Ubezpieczonego, jeżeli brak współmałżonka,
  - c) w równych częściach rodzicom Ubezpieczonego, jeśli brak dzieci i współmałżonka,
  - d) w równych częściach rodzeństwu Ubezpieczonego, jeśli brak rodziców, dzieci i współmałżonka,
  - e) w równych częściach innym spadkobiercom Ubezpieczonego, jeżeli brak osób wymienionych powyżej.

#### 4.

- 1) Ubezpieczony może wskazać Uposażonego/Uposażonych jako Osobę/y uprawnioną/e do otrzymania świadczenia na wypadek jego śmierci.
- 2) Ubezpieczony ma prawo w każdym czasie trwania Umowy ubezpieczenia zmienić wskazanie, o którym mowa w pkt 1.
- 3) Ubezpieczyciel jest związany dokonaną zmianą, począwszy od dnia wypłynięcia oświadczenia o zmianie Uposażonego do Ubezpieczyciela.
- 4) Jeżeli suma procentowego udziału Uposażonych w świadczeniu nie jest równa 100, przyjmuje się, że udziały tych osób w kwocie świadczenia na wypadek śmierci są wyznaczone z zachowaniem wzajemnych proporcji wskazanych w dyspozycji Ubezpieczonego.

## § 12

### Rozwiązanie Umowy ubezpieczenia

#### 1.

Ubezpieczający ma prawo odstąpienia od Umowy ubezpieczenia, składając Ubezpieczycielowi oświadczenie o odstąpieniu, w terminie 30 dni od dnia zawarcia Umowy. Jeżeli najpóźniej w chwili zawarcia Umowy Ubezpieczyciel nie poinformował Ubezpieczającego będącego konsumentem o prawie odstąpienia od Umowy, termin 30 dni biegnie od dnia, w którym Ubezpieczający będący konsumentem dowiedział się o tym prawie.

#### 2.

Niezależnie od prawa, o którym mowa w ust. 1:

- a) Ubezpieczający może odstąpić od Umowy ubezpieczenia składając Ubezpieczycielowi oświadczenie o odstąpieniu, w terminie 60 dni od dnia otrzymania po raz pierwszy rocznej informacji, o której mowa w § 14 ust. 2,
- b) Ubezpieczony, w przypadku Umowy ubezpieczenia zawartej na cudzy rachunek może wystąpić z Umowy ubezpieczenia ze skutkiem odstąpienia od tej Umowy składając Ubezpieczycielowi oświadczenie o wystąpieniu z Umowy ubezpieczenia w terminie 60 dni od dnia otrzymania po raz pierwszy zgodnie z § 15 ust. 4 rocznej informacji, o której mowa w § 14 ust. 2.

#### 3.

W razie skorzystania z prawa odstąpienia, o którym mowa w ust. 1, Ubezpieczyciel w terminie:

- a) 9 Dni roboczych od daty wpływu oświadczenia o odstąpieniu do Centrali Allianz, jeśli wysyłane jest ono na adres Centrali Allianz lub składane bezpośrednio w siedzibie Centrali Allianz;
- b) 11 Dni roboczych od daty złożenia oświadczenia o odstąpieniu za pośrednictwem Banku, zwróci Ubezpieczającemu wartość Rachunków Jednostek, którą ustala się w oparciu o Ceny Jednostek w terminach określonych w Regulaminie
  - 1) powiększoną o Oplatę wstępną i Oplatę administracyjną, wskazane w § 9,
  - 2) i powiększoną o proporcjonalną część pobranej z góry Oplaty za ochronę ubezpieczeniową, wskazanej w § 9, za okres w którym Ubezpieczyciel nie świadczył tej ochrony.

Za datę odstąpienia od Umowy przyjmuje się dzień wypłynięcia pisemnego oświadczenia o odstąpieniu do Ubezpieczyciela.

#### 4.

W przypadku odstąpienia lub wystąpienia z Umowy ubezpieczenia, o których mowa w ust. 2, Ubezpieczyciel, w terminie:

- a) 9 Dni roboczych od daty wpływu oświadczenia o odstąpieniu do Centrali Allianz, jeśli wysyłane jest ono na adres Centrali Allianz lub składane bezpośrednio w siedzibie Centrali Allianz;
- b) 11 Dni roboczych od daty złożenia oświadczenia o odstąpieniu za pośrednictwem Banku, wypłaca Ubezpieczającemu wartość jednostek ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych według stanu na dzień otrzymania informacji

o odstąpieniu od Umowy, powiększoną o proporcjonalną część pobranej z góry Oplaty za ochronę ubezpieczeniową, wskazanej w § 9, za okres w którym Ubezpieczyciel nie świadczył tej ochrony. Jeżeli Ubezpieczony finansował koszt składki ubezpieczeniowej, Ubezpieczający niezwłocznie zwraca Ubezpieczonemu kwoty wypłacone przez Ubezpieczyciela.

#### 5.

- 1) Ubezpieczający może wypowiedzieć Umowę w każdym czasie, składając Ubezpieczycielowi oświadczenie o wypowiedzeniu Umowy. Umowa ulega rozwiązaniu z dniem, w którym złożono oświadczenie o wypowiedzeniu.
- 2) Wypowiedzenie Umowy jest równoznaczne z wnioskiem o całkowity wykup z Polisy. Całkowity wykup z Polisy realizowany jest na zasadach określonych w § 10 ust. 1.

#### 6.

Umowa rozwiązuje się z dniem:

- a) odstąpienia przez Ubezpieczającego od Umowy, na zasadach określonych w ust. 1 i ust. 2 lit. a),
- b) wypowiedzenia Umowy przez Ubezpieczającego, na zasadach określonych w ust. 5,
- c) śmierci Ubezpieczonego,
- d) doręczenia wniosku o całkowity wykup z Polisy do Ubezpieczyciela,
- e) w którym wartość Jednostek zewidencjonowanych na Rachunkach Jednostek przestała wystarczać na pokrycie opłat, o których mowa w § 9,
- f) wystąpienia z Umowy przez Ubezpieczonego, na zasadach określonych w ust. 2 lit. b).

## § 13

### Zasady dokonywania zmian w Umowie i składania oświadczeń w trakcie trwania Umowy

#### 1.

- 1) Wszelkie zmiany w Umowie ubezpieczenia oraz dyspozycje i oświadczenia związane z jej wykonaniem lub jej rozwiązaniem wymagają formy pisemnej z zastrzeżeniem pkt 2) oraz z zastrzeżeniem pozostałych postanowień OWU, dopuszczających inną formę niż pisemna.
- 2) Ubezpieczyciel udostępnia Ubezpieczającemu możliwość komunikacji drogą elektroniczną. Zmiany w Umowie lub oświadczenia związane z jej wykonywaniem, wskazane w Regulaminie świadczenia usług za pośrednictwem środków porozumiewania się na odległość oraz dostępne za pośrednictwem e-serwisu lub innego alternatywnego kanału dostępu umożliwiającego Ubezpieczającemu składanie dyspozycji w formie elektronicznej oraz w formie telefonicznej, jeśli taki kanał został udostępniony przez Bank, mogą za zgodą Ubezpieczającego mieć formę inną niż pisemna.

#### 2.

Jeżeli w dniu wpływu dyspozycji lub oświadczeń Ubezpieczającego, o których mowa w ust. 1, dotyczących wypowiedzenia Umowy, przeniesienia środków, częściowego lub całkowitego wykupu, istnieją inne dyspozycje lub oświadczenia Ubezpieczającego w trakcie realizacji, uniemożliwiające wykonanie nowych dyspozycji lub oświadczeń, wówczas Ubezpieczyciel zrealizuje złożone dyspozycje lub oświadczenia według kolejności ich wpływu. W takiej sytuacji terminy realizacji określone w Regulaminie oraz OWU ulegają wydłużeniu i będą liczone począwszy od dnia, w którym upłynął termin realizacji poprzedniej dyspozycji lub oświadczenia.

#### 3.

Ubezpieczający, Ubezpieczony i Ubezpieczyciel są zobowiązani informować się wzajemnie o każdej zmianie adresu, a w przypadku Ubezpieczającego i Ubezpieczonego również o każdej zmianie danych osobowych.

## § 14

### Obowiązki informacyjne Ubezpieczyciela

#### 1.

Przed wyrażeniem przez strony Umowy zgody na zmianę warunków Umowy lub zmianę prawa właściwego dla zawartej Umowy, Ubezpieczyciel przekazuje Ubezpieczającemu, na piśmie lub, jeżeli Ubezpieczający wyrazi na to zgodę, na innym trwałym nośniku informacje w tym zakresie wraz z określeniem wpływu tych zmian na wartość świadczeń przysługujących z tytułu zawartej Umowy. Informacje, o których mowa wyżej Ubezpieczyciel może, za zgodą Ubezpieczającego, przekazać również za pomocą środków komunikacji elektronicznej.

#### 2.

Ubezpieczyciel na piśmie lub, jeżeli Ubezpieczający wyrazi na to zgodę, na innym trwałym nośniku, informuje Ubezpieczającego, nie rzadziej niż raz w roku, z zastrzeżeniem ust. 3, o wysokości świadczeń przysługujących z tytułu zawartej Umowy ubezpieczenia, jeżeli wysokość świadczeń ulega zmianie w trakcie obowiązywania Umowy ubezpieczenia, a także o Wartości wykupu ubezpieczenia. Informacje, o których mowa wyżej Ubezpieczyciel

może, za zgodą Ubezpieczającego, przekazać również za pomocą środków komunikacji elektronicznej.

3.

Ubezpieczyciel przekazuje Ubezpieczającemu informacje, o których mowa w ust. 2 po raz pierwszy nie wcześniej niż w terminie 10 miesięcy i nie później niż w terminie 14 miesięcy od dnia zawarcia Umowy.

4.

Poza obowiązkiem, o którym mowa w ust. 2, na wniosek Ubezpieczającego lub Ubezpieczonego, Ubezpieczyciel w dowolnym momencie, nieodpłatnie, udostępni informacje, o których mowa w ust. 2 oraz informacje o stanie Rachunków Jednostek.

## § 15

### Umowa ubezpieczenia na cudzy rachunek

1.

W przypadku Umowy ubezpieczenia na cudzy rachunek, Umowa może zostać zawarta wyłącznie w przypadku gdy Ubezpieczony zgadza się na objęcie go ochroną ubezpieczeniową oraz pod warunkiem doręczenia warunków Umowy Ubezpieczonemu przed wyrażeniem przez Ubezpieczonego powyższej zgody.

2.

W przypadku, gdy Ubezpieczający i Ubezpieczony to dwie różne osoby Ubezpieczający przekazuje Ubezpieczonemu, na piśmie lub, jeżeli Ubezpieczony wyrazi na to zgodę, na innym trwałym nośniku, informacje, o których mowa w § 2 pkt. 15).

3.

W przypadku gdy Ubezpieczający i Ubezpieczony to dwie różne osoby zmiana Umowy na niekorzyść Ubezpieczonego lub Osoby uprawnionej do otrzymania świadczenia na wypadek śmierci Ubezpieczonego wymaga zgody tego Ubezpieczonego.

4.

- 1) W przypadku Umowy ubezpieczenia zawartej na cudzy rachunek Ubezpieczający przekazuje Ubezpieczonemu, na piśmie lub, jeżeli Ubezpieczony wyrazi na to zgodę, na innym trwałym nośniku, informacje określone w § 14 ust. 1–2. Informacje te Ubezpieczający przekazuje Ubezpieczonemu:
  - a) przed wyrażeniem przez Ubezpieczającego zgody na zmianę warunków Umowy lub prawa właściwego dla Umowy ubezpieczenia – w przypadku informacji, o których mowa w § 14 ust. 1;
  - b) niezwłocznie po ich przekazaniu przez Ubezpieczyciela Ubezpieczającemu – w przypadku informacji, o których mowa w § 14 ust. 2.
- 2) Ubezpieczyciel, na żądanie Ubezpieczonego, przekazuje informacje określone w § 14 ust. 1–2.

## § 16

### Postanowienia końcowe

1.

Postępowanie w przypadku składania reklamacji.

Reklamacja związana ze świadczonymi przez Ubezpieczyciela usługami może zostać złożona w każdej jednostce Ubezpieczyciela obsługującej klientów oraz w siedzibie Ubezpieczyciela (ul. Rodziny Hiszpańskich 1, 02-685 Warszawa). Reklamacja może być złożona:

- w formie pisemnej – osobiście, w każdej jednostce Ubezpieczyciela obsługującej klientów lub w siedzibie Ubezpieczyciela, albo przesyłką pocztową w rozumieniu ustawy prawo pocztowe oraz za pośrednictwem kuriera lub pośłańca,

- ustnie – telefonicznie (preferowany numer telefonu 224 224 224) albo osobiście do protokołu podczas wizyty klienta w jednostce Ubezpieczyciela obsługującej klientów lub w siedzibie Ubezpieczyciela,
- w formie elektronicznej – za pośrednictwem formularza udostępnionego na stronie [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl) lub za pomocą poczty elektronicznej na adres [skargi@allianz.pl](mailto:skargi@allianz.pl).

Organem właściwym do rozpatrzenia reklamacji jest zarząd Ubezpieczyciela lub osoba upoważniona przez Ubezpieczyciela.

Rozpatrzenie reklamacji i udzielenie odpowiedzi nastąpi bez zbędnej zwłoki, jednak nie później niż w terminie 30 dni od dnia otrzymania reklamacji. Do zachowania ww. terminu wystarczy wysłanie odpowiedzi do klienta przed jego upływem. W szczególnie skomplikowanych przypadkach uniemożliwiających rozpatrzenie reklamacji i udzielenie odpowiedzi w ciągu 30 dni, termin rozpatrzenia reklamacji i udzielenia odpowiedzi może zostać wydłużony do 60 dni od dnia otrzymania reklamacji. Informacja do klienta z przewidywanym terminem rozpatrzenia reklamacji i udzielenia odpowiedzi wskazywać będzie przyczynę opóźnienia oraz okoliczności, które muszą zostać ustalone dla rozpatrzenia sprawy.

Odpowiedź na reklamację będzie udzielona w postaci papierowej lub za pomocą innego trwałego nośnika informacji, z zastrzeżeniem, że odpowiedź może być dostarczona pocztą elektroniczną wyłącznie na wniosek klienta. Szczegółowe informacje dotyczące trybu wnoszenia i rozpatrywania reklamacji znajdują się na stronie [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl) oraz w jednostkach Ubezpieczyciela obsługujących klientów.

Ubezpieczyciel podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.

Wniosek o rozpatrzenie sprawy może zostać złożony do Rzecznika Finansowego.

2.

Przy wykonywaniu Umowy ubezpieczenia prawem właściwym jest prawo polskie. W sprawach nieuregulowanych w OWU mają zastosowanie odpowiednie przepisy Kodeksu cywilnego oraz innych przepisów prawa polskiego.

3.

1. Powództwo o roszczenie wynikające z Umowy ubezpieczenia można wytoczyć według przepisów o właściwości ogólnej albo przed sąd właściwy dla miejsca zamieszkania lub siedziby Ubezpieczającego, Ubezpieczonego lub uprawnionego z Umowy ubezpieczenia, w tym Osoby uprawnionej.
2. Powództwo o roszczenie wynikające z Umowy ubezpieczenia można wytoczyć według przepisów o właściwości ogólnej albo przed sąd właściwy dla miejsca zamieszkania spadkobiercy Ubezpieczonego lub spadkobiercy uprawnionego z Umowy ubezpieczenia.

4.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej Ubezpieczyciela jest dostępne na stronie internetowej [www.allianz.pl/sprawozdania-finansowe](http://www.allianz.pl/sprawozdania-finansowe) oraz w siedzibie Ubezpieczyciela.

5.

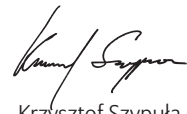
Niniejsze warunki ubezpieczenia zostały przyjęte uchwałą Zarządu nr 205/2015 z dnia 8 grudnia 2015 roku i mają zastosowanie do umów ubezpieczenia zawartych od dnia 18 grudnia 2015 roku.



Veit Stutz  
Prezes Zarządu



Radosław Kamiński  
Wiceprezes Zarządu



Krzysztof Szypuła  
Wiceprezes Zarządu



Zbigniew Świątek  
Wiceprezes Zarządu



Jerzy Visan  
Wiceprezes Zarządu



# Wykaz Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych oraz Portfeli modelowych dla ubezpieczenia Strefa Inwestycji Premium z dnia 21.07.2015 r.

## A. Fundusze inwestycyjne polskie

Lp.	Nazwa UFK Allianz	Nazwa funduszu inwestycyjnego, w który inwestuje UFK	Nazwa TFI	Kod Funduszu
<b>Rynku pieniężnego (PLN)</b>				
1	Allianz Pieniężny	Allianz Pieniężny (Allianz FIO)	TFI Allianz Polska	AZ-P
2	Allianz Pioneer Gotówkowy	Pioneer Gotówkowy (Pioneer Funduszy Globalnych SFIO)	Pioneer Pekao TFI	PIO-G
<b>Obligacyjne (PLN)</b>				
3	Allianz Obligacji Plus	Allianz Obligacji Plus (Allianz FIO)	TFI Allianz Polska	AZ-O
4	Allianz NN Globalny Długu Korporacyjnego	NN (L) Globalny Długu Korporacyjnego (NN SFIO)	NN Investment Partners TFI S.A.	ING-GDK
5	Allianz Pioneer Obligacji – Dynamiczna Alokacja 2	Pioneer Obligacji – Dynamiczna Alokacja 2 (Pioneer FIO)	Pioneer Pekao TFI	PIO-DA2
6	Allianz UniObligacje Aktywne	UniObligacje Aktywne	Union Investment TFI	UNI-OA
<b>Stabilnego wzrostu, Zrównoważone, Mieszane (PLN)</b>				
7	Allianz Aktywnej Alokacji	Allianz Aktywnej Alokacji (Allianz FIO)	TFI Allianz Polska	AZ-AA
8	Allianz Pioneer Strategii Globalnej	Pioneer Strategii Globalnej	Pioneer Pekao TFI	PIO-SG
<b>Akcyjne (PLN)</b>				
9	Allianz NN Globalny Spółek Dywidendowych	NN (L) Globalny Spółek Dywidendowych (NN SFIO)	NN Investment Partners TFI S.A.	ING-GSD
10	Allianz NN Średnich i Małych Spółek	NN Średnich i Małych Spółek	NN Investment Partners TFI S.A.	ING-ŚMS
11	Allianz NN Japonia	NN (L) Japonia (NN SFIO)	NN Investment Partners TFI S.A.	ING-J
12	Allianz Pioneer Akcji – Aktywna Selekcja	Pioneer Akcji – Aktywna Selekcja (Pioneer FIO)	Pioneer Pekao TFI	PIO-AAS
13	Allianz UniAkcje Dywidendowe	UniAkcje Dywidendowe	Union Investment TFI	UNI-AD
14	Allianz UniAkcje Wzrostu	UniAkcje Wzrostu (UniFundusze FIO)	Union Investment TFI	UNI-UASW
<b>Sektorowe i alternatywne inwestowania (PLN)</b>				
15	Allianz Pioneer Surowców i Energii	Pioneer Surowców i Energii (Fundusze Globalne SFIO)	Pioneer Pekao TFI	PIO-SIE
16	Allianz Pioneer Alternatywny Globalnego Dochodu	Pioneer Alternatywny Globalnego Dochodu	Pioneer Pekao TFI	PIO-AGD
17	Allianz NN Stabilny Globalnej Alokacji	NN (L) Stabilny Globalnej Alokacji (NN SFIO)	NN Investment Partners TFI S.A.	ING-SGA

## B. Fundusze inwestycyjne zagraniczne

Lp.	Nazwa UFK Allianz	Nazwa funduszu inwestycyjnego, w który inwestuje UFK	Nazwa spółki zarządzającej Zagranicznym funduszem inwestycyjnym	Kod Funduszu
<b>Dłużne (PLN)</b>				
18	Allianz Templeton Global Total Return Fund (PLN Hedged)	FTIF – Templeton Global Total Return Fund PLN Hedged	Franklin Templeton Investment Funds	FR-GTR
<b>Akcyjne (PLN)</b>				
19	Allianz Templeton Latin America Fund	Templeton Latin America Fund – N (acc) PLN-Hedged	Franklin Templeton Investment Funds	FR-LAF
20	Allianz Franklin U.S. Opportunities Fund (PLN Hedged)	FTIF – Franklin U.S. Opportunities Fund PLN Hedged	Franklin Templeton Investment Funds	FR-USO
21	Allianz JPM Emerging Markets Opportunities Fund (PLN)	JPMorgan Funds – Emerging Markets Opportunities C (acc) – PLN	JPMorgan ASSET MANAGEMENT (EUROPE) S.à r.l.	JPM-EMO
22	Allianz Schroder Asian Opportunities (PLN Hedged)	Schroder ISF Asian Opportunities (PLN Hedged)	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.	SCH-AO
23	Allianz Schroder Frontier Markets Equity (PLN Hedged)	Schroder ISF Frontier Markets Equity Hedged A1 (Acc) (PLN)	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.	SCH-FME
24	Allianz Schroder EURO Equity Fund (PLN Hedged)	Schroder International Selection Fund EURO Equity PLN Hedged	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.	SCH-EE
<b>Mieszane (PLN)</b>				
25	Allianz Franklin Global Fundamental Strategies Fund (PLN Hedged)	FTIF – Franklin Global Fundamental Strategies Fund PLN Hedged	Franklin Templeton Investment Funds	FR-GFS
<b>Alternatywne (PLN)</b>				
26	Allianz Schroder Global Diversified Growth Fund (PLN Hedged)	Schroder International Selection Fund Global Diversified Growth PLN Hedged	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.	SCH-GDG

## C. Portfele modelowe zagraniczne

- Portfel Akcji Rynków Rozwiniętych
- Portfel Akcji Rynków Wschodzących
- Portfel Obligacji Zagranicznych

## Załącznik o opodatkowaniu świadczeń do umów ubezpieczenia na życie

Opodatkowanie kwot otrzymanych z tytułu ubezpieczeń majątkowych i osobowych

Zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 4 ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. z 2012 r. Nr 361 z późn. zm.) zwanej dalej „ustawą o PIT” od podatku dochodowego wolne są kwoty otrzymane z tytułu ubezpieczeń majątkowych i osobowych, z wyjątkiem:

- a) odszkodowań za szkody dotyczące składników majątku związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą lub prowadzeniem działów specjalnych produkcji rolnych, z których dochody są opodatkowane zgodnie z art. 27 ust. 1 lub art. 30c ustawy o PIT;
- b) dochodu otrzymanego z tytułu inwestowania składki ubezpieczeniowej w związku z umową ubezpieczenia zawartą na podstawie przepisów o działalności ubezpieczeniowej – w wypadku ubezpieczeń związanych z funduszami kapitałowymi.

Funduszami kapitałowymi w rozumieniu ustawy PIT są fundusze inwestycyjne oraz fundusze zagraniczne, o których mowa w przepisach o funduszach inwestycyjnych, oraz ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe działające na podstawie przepisów ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, z wyjątkiem funduszy emerytalnych, o których mowa w przepisach o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych.

Przychody z tytułu udziału w funduszach kapitałowych (w myśl art. 17 ust. 1 pkt 5 ustawy o PIT) są przychodami z kapitałów pieniężnych. Zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt 5 ustawy o PIT, od dochodu z tytułu udziału w funduszach kapitałowych pobiera się 19% zryczałtowany podatek dochodowy.

Na podstawie art. 30a ust. 1 pkt 5 w zw. z art. 24 ust. 15 ustawy o PIT dochodem z tytułu inwestowania składki ubezpieczeniowej w związku z umową ubezpieczenia zawartą na podstawie przepisów o działalności ubezpieczeniowej, w przypadku ubezpieczeń związanych z funduszami kapitałowymi, jest różnica między wypłaconą kwotą świadczenia a sumą składek wpłaconych do zakładu ubezpieczeń, które zostały przekazane na fundusz kapitałowy. Dochodu, o którym mowa powyżej, nie pomniejsza się o straty z tytułu udziału w funduszach kapitałowych oraz inne straty z kapitałów pieniężnych i praw majątkowych, poniesione w roku podatkowym oraz w latach poprzednich.

Zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt 10 ustawy o PIT od dochodu oszczędzającego na indywidualnym koncie emerytalnym z tytułu zwrotu albo częściowego zwrotu, w rozumieniu przepisów o indywidualnych kontaktach emerytalnych, środków zgromadzonych na tym koncie pobiera się 19% zryczałtowany podatek dochodowy. Dochodem, o którym mowa powyżej, jest różnica między kwotą stanowiącą wartość środków zgromadzonych na indywidualnym koncie emerytalnym a sumą wpłat na indywidualne konto emerytalne. Dochodem przy całkowitym zwrocie, który został poprzedzony zwrotami częściowymi, jest różnica pomiędzy wartością środków zgromadzonych na indywidualnym koncie emerytalnym na dzień całkowitego zwrotu a sumą wpłat na indywidualne konto emerytalne pomniejszoną o koszty częściowych zwrotów. W przypadku częściowego zwrotu dochodem jest kwota zwrotu pomniejszona o koszty przypadające na ten zwrot. Za koszt, o którym mowa w zdaniu pierwszym, uważa się iloczyn kwoty zwrotu i wskaźnika stanowiącego udział sumy wpłat na indywidualne konto emerytalne do wartości środków zgromadzonych na tym koncie. Przy kolejnym częściowym zwrocie przepisy postanowienia powyższe stosuje się odpowiednio, z tym że do ustalenia wartości środków zgromadzonych na indywidualnym koncie emerytalnym bierze się aktualny stan środków na tym koncie. Dochodu nie pomniejsza się o straty z kapitałów pieniężnych i praw majątkowych poniesionych w roku podatkowym oraz w latach poprzednich.

Na podstawie art. 30a ust. 1 pkt 11 ustawy o PIT od dochodu uczestnika pracowniczego programu emerytalnego z tytułu zwrotu środków zgromadzonych w ramach programu, w rozumieniu przepisów o pracowniczych programach emerytalnych pobiera się 19% zryczałtowany podatek dochodowy. Dochodem, o którym mowa powyżej jest różnica między kwotą stanowiącą wartość środków zgromadzonych przez uczestnika pracowniczego programu emerytalnego a sumą wpłat na konto prowadzone w ramach pracowniczego programu emerytalnego.

Stosownie do art. 21 ust. 1 pkt 58 ustawy o PIT zwalnia się z podatku dochodowego wypłaty:

- a) transferowe środków zgromadzonych w ramach pracowniczego programu emerytalnego do innego pracowniczego programu emerytalnego lub na indywidualne konto emerytalne w rozumieniu przepisów o indywidualnych kontaktach emerytalnych,
- b) środków zgromadzonych w pracowniczym programie emerytalnym dokonane na rzecz uczestnika lub osób uprawnionych do tych środków po śmierci uczestnika,
- c) środków zgromadzonych w grupowej formie ubezpieczenia na życie związanej z funduszem inwestycyjnym lub w innej formie grupowego gromadzenia środków na cele emerytalne dla pracowników - do pracowniczego programu emerytalnego, zgodnie z przepisami o pracowniczych programach emerytalnych

Przez pracownicze programy emerytalne rozumie się pracownicze programy emerytalne utworzone i działające w oparciu o przepisy dotyczące pracowniczych programów emerytalnych obowiązujące w państwach członkowskich Unii Europejskiej lub w innych państwach należących do Europejskiego Obszaru Gospodarczego albo w Konfederacji Szwajcarskiej.

Na mocy art. 21 ust. 1 pkt 58a ustawy o PIT zwalnia się z podatku dochodowego dochody z tytułu oszczędzania na indywidualnym koncie emerytalnym, w rozumieniu przepisów o indywidualnych kontaktach emerytalnych, uzyskane w związku z:

- a) gromadzeniem i wypłatą środków przez oszczędzającego,
  - b) wypłatą środków dokonaną na rzecz osób uprawnionych do tych środków po śmierci oszczędzającego,
  - c) wypłatą transferową
- z tym że zwolnienie nie ma zastosowania w przypadku, gdy oszczędzający gromadził oszczędności na więcej niż jednym indywidualnym koncie emerytalnym, chyba że przepisy te przewidują taką możliwość.

Stosownie do art. 52a ust. 1 pkt 3 ustawy o PIT zwalnia się od podatku dochodowego dochody z tytułu udziału w funduszach kapitałowych, jeżeli dochody te są wypłacane podatnikowi na podstawie umów zawartych lub zapisów dokonanych przez podatnika przed dniem 1 grudnia 2001 r. Zwolnienie nie dotyczy dochodów uzyskanych w związku z przystąpieniem podatnika do programu oszczędzania z funduszem kapitałowym, bez względu na formę tego programu, w zakresie dochodów z tytułu wpłat (wkładów) do funduszu dokonanych począwszy od dnia 1 grudnia 2001 r.

Zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt 5a ustawy PIT opodatkowaniu 19% zryczałtowanym podatkiem dochodowym od osób fizycznych podlegają również dochody z tytułu umów ubezpieczenia, o których mowa w art. 24 ust. 15a i 15b. Na mocy art. 24 ust. 15a ustawy o PIT dochodem z tytułu inwestowania składki ubezpieczeniowej w związku z umową ubezpieczenia na życie lub dożycie, zawartą na podstawie odrębnych przepisów, w której świadczenie zakładu ubezpieczeń z tytułu dożycia jest:

- 1) ustalane na podstawie określonych indeksów lub innych wartości bazowych albo
- 2) równe składce ubezpieczeniowej powiększonej o określony w umowie ubezpieczenia wskaźnik

- jest różnica między wypłaconą kwotą świadczenia a składką wpłaconą do zakładu ubezpieczeń.

Przepis ust. 15a pkt 1 nie ma zastosowania do umów ubezpieczenia zawartych na podstawie odrębnych przepisów, dla których przy ustalaniu wartości rezerwy w dziale ubezpieczeń na życie jest stosowana stopa techniczna, o której mowa w przepisach o rachunkowości zakładów ubezpieczeń (art. 24 ust. 15b).

Opodatkowanie świadczeń z tytułu ustawy o podatku od spadków i darowizn

W myśl art. 831 § 3 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (Dz. U. Nr 16, poz. 93 z późn. zm.) suma ubezpieczenia w ubezpieczeniu osobowym przypadająca uprawnionemu nie należy do spadku po ubezpieczonym i tym samym nie jest objęta podatkiem od spadku i darowizn określonym w ustawie z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (Dz. U. z 2009 r. Nr 93, poz. 768 z późn. zm.).

Stosownie do art. 3 pkt 4 i 6 ustawy o podatku od spadków i darowizn, podatkwowi nie podlega:

- a) nabycie w drodze dziedziczenia środków z pracowniczego programu emerytalnego;
- b) nabycie w drodze spadku środków zgromadzonych na indywidualnym koncie emerytalnym.

#### Egzekucja sądowa świadczeń i odszkodowań

Zgodnie z art. 831 § 1 pkt 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. – Kodeks postępowania cywilnego (Dz. U. Nr 43, poz. 296 z późn. zm.) nie podlegają egzekucji świadczenia z tytułu ubezpieczeń osobowych oraz odszkodowania z ubezpieczeń majątkowych, w granicach określonych w drodze rozporządzenia przez ministrów finansów i sprawiedliwości.

Stosownie do § 1 i 2 rozporządzenia Ministrów Finansów i Sprawiedliwości z dnia 4 lipca 1986 r. w sprawie określenia granic, w jakich świadczenia z ubezpieczeń osobowych i odszkodowania z ubezpieczeń majątkowych nie podlegają egzekucji sądowej (Dz. U. Nr 26, poz. 128), świadczenia pieniężne z tytułu ubezpieczeń osobowych i odszkodowania z tytułu ubezpieczeń majątkowych nie podlegają egzekucji sądowej w trzech czwartych częściach tych świadczeń i odszkodowań. Ograniczenia egzekucji nie dotyczą egzekucji mającej na celu zaspokojenie roszczeń alimentacyjnych oraz składki należnej zakładowi ubezpieczeń z tytułu ubezpieczeń osobowych i majątkowych.

#### Składka ubezpieczeniowa jako koszt uzyskania przychodu

Zgodnie z art. 16 ust. 1 pkt 59 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2011 r. Nr 74, poz. 397 z późn. zm.)

oraz art. 23 ust. 1 pkt 57 ustawy o PIT nie uważa się za koszty uzyskania przychodu składki opłaconych przez pracodawcę z tytułu zawartych lub odnowionych umów ubezpieczenia na rzecz pracowników, z wyjątkiem umów dotyczących ryzyka grup 1, 3 i 5 działu I oraz grup 1 i 2 działu II wymienionych w załączniku do ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz. U. 2015, poz. 1844) jeżeli uprawnionym do otrzymania świadczenia nie jest pracodawca i umowa ubezpieczenia w okresie pięciu lat, licząc od końca roku kalendarzowego, w którym ją zawarto lub odnowiono, wyklucza:

- a) wypłatę kwoty stanowiącej wartość odstąpienia od umowy,
- b) możliwość zaciągania zobowiązań pod zastaw praw wynikających z umowy,
- c) wypłatę z tytułu dożycia wieku oznaczonego w umowie.

#### Składka ubezpieczeniowa jako przychód pracownika

Na podstawie art. 12 ust. 1 ustawy o PIT za przychody ze stosunku służbowego, stosunku pracy, pracy nakładczej oraz spółdzielczego stosunku pracy uważa się wszelkiego rodzaju wypłaty pieniężne oraz wartość pieniężną świadczeń w naturze bądź ich ekwiwalenty, bez względu na źródło finansowania tych wypłat i świadczeń, a w szczególności: wynagrodzenia zasadnicze, wynagrodzenia za godziny nadliczbowe, różnego rodzaju dodatki, nagrody, ekwiwalenty za niewykorzystany urlop i wszelkie inne kwoty niezależnie od tego, czy ich wysokość została z góry ustalona, a ponadto świadczenia pieniężne ponoszone za pracownika, jak również wartość innych nieodpłatnych świadczeń lub świadczeń częściowo odpłatnych.

Za pracownika w rozumieniu ustawy o PIT uważa się osobę pozostającą w stosunku służbowym, stosunku pracy, stosunku pracy nakładczej lub spółdzielczym stosunku pracy.

# Regulamin Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Strefa Inwestycji Premium

## § 1

### Postanowienia ogólne

1. Niniejszy Regulamin Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla Umowy ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Strefa Inwestycji Premium (dalej: „Regulamin”) określa zasady oraz cele funkcjonowania Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych oferowanych przez Ubezpieczyciela w ramach Umowy ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Strefa Inwestycji Premium, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa polskiego.

2. Regulamin ma zastosowanie do Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych oferowanych przez Ubezpieczyciela wskazanych w Wykazie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych oraz Portfeli modelowych dla ubezpieczenia Strefa Inwestycji Premium.

3. Przed złożeniem przez Ubezpieczającego oferty zawarcia Umowy ubezpieczenia Strefa Inwestycji Premium, Ubezpieczającemu doręczany jest niniejszy Regulamin oraz aktualny Wykaz Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych oraz Portfeli modelowych dla ubezpieczenia Strefa Inwestycji Premium.

4. W sprawach nieuregulowanych w niniejszym Regulaminie zastosowanie mają odpowiednio zapisy Ogólnych warunków ubezpieczenia.

## § 2

### Definicje

1. użytym w niniejszym Regulaminie terminom nadaje się znaczenia przyjęte w OWU, zaś poniższe określenia oznaczają:
  - 1) **Dzień rejestracji** – dzień roboczy, w którym następuje rejestracja dyspozycji, o których mowa w § 5 ust. 1 pkt 1 niniejszego Regulaminu, lub rejestracja zgłoszonego roszczenia z tytułu zajścia zdarzenia ubezpieczeniowego w systemie obsługi polis Ubezpieczyciela. Jest nim najpóźniej:
    - a) 3 dzień roboczy, licząc od daty wpływu do Centrali Allianz zgłoszenia roszczenia lub dokumentów wskazanych w OWU w odniesieniu do każdej z dyspozycji, jeśli wysłane są na adres Centrali Allianz lub składane bezpośrednio w siedzibie Centrali Allianz, albo licząc od daty złożenia dyspozycji za pośrednictwem e-serwis,
    - b) 5 dzień roboczy, licząc od daty wpływu zgłoszenia roszczenia lub dokumentów wskazanych w OWU w odniesieniu do każdej z dyspozycji do dowolnej jednostki organizacyjnej Banku.
  - 2) **Dzień wyceny** – dzień, na który ustalana jest wartość Jednostki Funduszu; jest nim każdy dzień, w którym odbywają się sesje jednocześnie na wszystkich giełdach właściwych dla instrumentów finansowych, w które inwestowane są aktywa danego Funduszu,
  - 3) **fundusz inwestycyjny** – fundusz inwestycyjny otwarty lub specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty z wydzielonymi subfunduszami, zarządzany przez Towarzystwo funduszy inwestycyjnych, a także Zagraniczny fundusz inwestycyjny,
  - 4) **Kluczowe informacje dla inwestorów, KII** – dokument, którego celem jest zwięzłe i przejrzyste zaprezentowanie najważniejszych informacji dotyczących funduszu inwestycyjnego. Informacje zawarte w dokumencie przedstawiane są w sposób zrozumiały dla Klienta nieposiadającego rozległej wiedzy na temat inwestycji w fundusze inwestycyjne,
  - 5) **Ogólne warunki ubezpieczenia (OWU)** – ogólne warunki ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Strefa Inwestycji Premium,
  - 6) **Prospekt informacyjny (Prospekt)** – dokument prezentujący warunki i zasady działania, politykę informacyjną, wybrane dane finansowe oraz podstawy prawne funduszu inwestycyjnego. Pod pojęciem Prospektu informacyjnego rozumie się także, z uwzględnieniem przepisów prawa obcego, zawierające analogiczne informacje dokumenty publikowane przez Zagraniczne fundusze inwestycyjne,
  - 7) **Przeniesienie środków** – przeniesienie między funduszami części lub całości środków zgromadzonych na Rachunku Jednostek, odbywające

- 8) **Strona internetowa Ubezpieczyciela** – strona internetowa TU Allianz Życie Polska S.A., znajdująca się pod adresem [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl),
- 9) **Towarzystwo funduszy inwestycyjnych (TFI)** – spółka akcyjna z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, która uzyskała zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na wykonywanie działalności polegającej na tworzeniu funduszy inwestycyjnych i zarządzaniu nimi, w tym pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek oraz reprezentowaniu ich wobec osób trzecich,
- 10) **Uczestnik Funduszu (Uczestnik)** – Ubezpieczający, na rzecz którego nabyte zostały Jednostki uczestnictwa, pochodzące ze Składek podstawowych lub Składek doraźnych z Umowy ubezpieczenia zawartej z Ubezpieczycielem,
- 11) **Wartość aktywów netto** – całkowita wartość aktywów Funduszu pomniejszona o jego zobowiązania,
- 12) **Zagraniczny fundusz inwestycyjny** – fundusz inwestycyjny otwarty zarządzany przez spółkę, która uzyskała zezwolenie właściwego organu w państwie członkowskim na prowadzenie działalności zgodnie z prawem wspólnotowym regulującym zasady zbiorowego inwestowania w papiery wartościowe.

2. Pozostałe terminy użyte w Regulaminie mają znaczenie nadane im w OWU.

## § 3

### Jednostki i wycena aktywów Funduszu

1. Każdy Fundusz podzielony jest na Jednostki o jednakowej wartości.
  - 2) Jednostki nie mogą być zbywane na rzecz osób trzecich.
2.
  - 1) Cena Jednostki ustalana jest każdorazowo w Dniu wyceny. W przypadku gdy skutek okoliczności niezależnych od Ubezpieczyciela w danym Dniu wyceny nie będzie możliwa wycena Jednostek, Ubezpieczyciel dokona wyceny Jednostek w pierwszym Dniu wyceny następującym po ustaniu wspomnianych okoliczności.
  - 2) Cena Jednostki równa jest określonej przez Towarzystwo funduszy inwestycyjnych (lub – w przypadku Zagranicznych funduszy inwestycyjnych – spółkę, która uzyskała zezwolenie właściwego organu w państwie członkowskim na prowadzenie działalności zgodnie z prawem wspólnotowym regulującym zasady zbiorowego inwestowania w papiery wartościowe) cenie Jednostki uczestnictwa poszczególnych funduszy inwestycyjnych, w które lokowane są środki Funduszu.
  - 3) Wartość aktywów i zobowiązań funduszu inwestycyjnego wyceniana jest na mocy zasad wskazanych w odpowiednim Prospekcie informacyjnym, w który lokowane są środki Funduszu.
  - 4) Wartość Jednostki danego Funduszu ustalona w Dniu wyceny obowiązuje do dnia poprzedzającego następny Dzień wyceny łącznie. Ubezpieczyciel zastrzega sobie prawo dokonania korekty wyceny w razie gdy takiej korekty dokona uprzednio Towarzystwo funduszy inwestycyjnych.
  - 5) Wartość aktywów netto Funduszu wyznaczana jest z dokładnością do jednego grosza, a cena Jednostki – z dokładnością do czterech miejsc po przecinku.
3. Jedynymi aktywami wchodzącymi w skład Ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego są nabyte przez Fundusz jednostki uczestnictwa stosownego funduszu inwestycyjnego. Aktywa Funduszu mogą stanowić wyłącznie jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego i jest to jedyna dopuszczalna lokata Funduszu.

4. Fundusz nie gwarantuje ochrony wartości Jednostki Funduszu ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Indywidualna stopa zysku uzyskana przez Ubezpieczającego na zakończenie Ubezpieczenia jest uzależniona od dnia nabycia oraz dnia umorzenia Jednostek poszczególnych Funduszy oraz wysokości pobranych opłat wskazanych w OWU.

#### § 4

##### Terminy i zasady nabyć Jednostek

1.

Jednostki nabywane są ze środków pochodzących ze Składek opłacanych z tytułu umów ubezpieczenia po potrąceniu Opłat wstępnych wskazanych w Tabeli opłat i limitów.

2.

- 1) Nabycie Jednostek danego Funduszu za wpłaconą Składkę podstawową następuje według Ceny Jednostki, nie później niż z 4 Dnia wyceny, licząc od następnego Dnia roboczego po dniu wystawienia Polisy.
- 2) Nabycie Jednostek danego Funduszu za wpłaconą Składkę doraźną następuje według ceny Jednostki, nie później niż z 4 Dnia wyceny, licząc od następnego dnia roboczego po dacie zapłaty Składki doraźnej.
- 3) Nabycie Jednostek danego Funduszu z tytułu realizacji dyspozycji Przeniesienia środków następuje według ceny Jednostki, nie później niż z 4 Dnia wyceny, licząc od następnego Dnia roboczego po dniu umorzenia Jednostek danego Funduszu, z którego Przeniesienie środków następuje.

3.

Z zastrzeżeniem zapisów § 3 ust. 2 pkt 5), liczbę zakupionych Jednostek ewidencjonuje się na właściwym Rachunku z taką dokładnością miejsc po przecinku, z jaką ewidencjonowane są Jednostki uczestnictwa danego funduszu inwestycyjnego, zgodnie z jego statutem.

4.

Nabycie Jednostek oraz Alokacja Składki odbywa się zgodnie z zapisami Regulaminu i OWU.

#### § 5

##### Terminy i zasady umorzeń Jednostek

1.

- 1) Umorzenie Jednostek następuje według ceny Jednostki z dnia występującego nie później niż w 4 Dniu wyceny licząc od następnego Dnia roboczego po dniu rejestracji dyspozycji: odstąpienia od Umowy ubezpieczenia, wypowiedzenia Umowy ubezpieczenia, Przeniesienia środków, częściowego wykupu lub całkowitego wykupu w systemie obsługi polis Ubezpieczyciela.
- 2) Umorzenie Jednostek w razie wypłaty świadczenia z tytułu śmierci Ubezpieczonego następuje według ceny Jednostki z dnia występującego nie później niż w 4 Dniu wyceny licząc od następnego Dnia roboczego po dniu rejestracji zgłoszenia roszczenia w systemie obsługi polis Ubezpieczyciela.

2.

Z zastrzeżeniem zapisów § 3 ust. 2 pkt 5), liczbę umorzonych jednostek określa się z taką dokładnością miejsc po przecinku, z jaką ewidencjonowane są jednostki uczestnictwa danego funduszu inwestycyjnego, zgodnie z jego statutem.

3.

Umorzenie jednostek odbywa się zgodnie z zapisami Regulaminu i OWU.

#### § 6

##### Przeniesienie środków

1.

Przeniesienie środków jest realizowane poprzez umorzenie Jednostek w jednym Funduszu i nabycie, ze środków uzyskanych z umorzenia, Jednostek innego lub innych Funduszy.

2.

Jednostki danego Funduszu umarzane są stosownie do postanowień § 5 oraz nabywane są stosownie do postanowień § 4 niniejszego Regulaminu.

3.

Dyspozycja przeniesienia środków realizowana jest w trybie określonym w OWU.

#### § 7

##### Koszty obciążające fundusz

1.

Aktywa Funduszu obciążone są pośrednio opłatą za zarządzanie lub administrację, pobieraną przez Towarzystwa funduszy inwestycyjnych lub spółkę zarządzającą Zagranicznym funduszem inwestycyjnym oraz kosztami nielimitowanymi funduszu inwestycyjnego, z uwagi na inwestowanie przez Fundusze jedynie w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, których ceny uwzględniają wskazane opłaty za zarządzanie lub administrację oraz koszty nielimitowane. Wysokość opłaty za zarządzanie lub administrację, pobieranej przez Towarzystwa funduszy inwestycyjnych lub spółkę zarządzającą Zagranicznym funduszem inwestycyjnym oraz

koszty nielimitowane wskazane są w Prospekcie informacyjnym poszczególnych funduszy inwestycyjnych i uwzględnione we wskaźniku kosztów całkowitych.

2.

Za administrowanie Funduszem Ubezpieczyciel pobiera Opłatę administracyjną w wysokości wskazanej w Tabeli opłat i limitów stanowiącej Załącznik nr 1 do OWU i na zasadach opisanych w § 9 pkt 3) OWU.

3.

Ubezpieczyciel może wprowadzić warunki promocyjne i czasowo obniżyć wysokość Opłaty administracyjnej, o której mowa w ust. 2. Informacje o aktualnie obowiązujących promocjach znajdują się na Stronie internetowej Ubezpieczyciela oraz u Doradców Bankowych.

#### § 8

##### Tworzenie i likwidacja funduszu

1.

- 1) W okresie obowiązywania Umowy ubezpieczenia Ubezpieczyciel jest uprawniony do tworzenia nowych lub likwidacji dotychczasowych Funduszy, w tym do wycofywania ich z oferty.
- 2) Aktualna lista oferowanych przez Ubezpieczyciela Funduszy zawarta jest w Wykazie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych oraz Portfeli modelowych dla ubezpieczenia Strefa Inwestycji Premium i znajduje się na stronie internetowej Ubezpieczyciela.

2.

W przypadku likwidacji Funduszu, nie później niż w terminie 30 dni przed datą planowanej likwidacji, Ubezpieczyciel zawiadamia Uczestnika likwidowanego Funduszu o:

- a) nazwie likwidowanego Funduszu,
  - b) dacie likwidacji Funduszu,
  - c) terminie w jakim można złożyć wniosek o przeniesienie środków z likwidowanego Funduszu oraz wniosek o zmianę Alokacji Składki.
- Dodatkowo informacja o likwidacji Funduszu zamieszczana jest na Stronie internetowej Ubezpieczyciela.

3.

Jeżeli do daty likwidacji Funduszu Uczestnik nie wskaże innego Funduszu, do którego przenosi Jednostki likwidowanego Funduszu, z datą likwidacji zostaną one przeniesione do Funduszu, którego cel inwestycyjny oraz zasady lokowania aktywów są, zgodnie z najlepszą wiedzą Ubezpieczyciela, najbardziej zbliżone do celu inwestycyjnego oraz zasad lokowania aktywów likwidowanego Funduszu.

4.

Jeżeli do daty likwidacji Funduszu Uczestnik nie zmieni dyspozycji Alokacji Składki, Ubezpieczyciel alokuje część Składki wpłaconą do likwidowanego Funduszu na zasadach opisanych w ust. 3.

5.

Jeżeli w terminie 30 dni przed dniem likwidacji Funduszu Ubezpieczający złoży dyspozycję Przeniesienia środków bądź zmiany Alokacji Składki, która miałaby skutkować nabyciem Jednostek likwidowanego Funduszu, Ubezpieczyciel odmówi realizacji takiej dyspozycji, informując o tym Ubezpieczającego.

6.

- 1) W przypadku utworzenia nowego Funduszu przez Ubezpieczyciela jest on dodawany do Wykazu Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych oraz Portfeli modelowych dla ubezpieczenia Strefa Inwestycji Premium. Ubezpieczyciel poinformuje o tym fakcie Ubezpieczającego umieszczając informację na Stronie internetowej Ubezpieczyciela.
- 2) Warunkiem określenia Alokacji Składki do nowego Funduszu lub złożenia dyspozycji przeniesienia środków do nowego Funduszu jest zapoznanie się przez Ubezpieczającego z aktualnym Wykazem Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych oraz Portfeli modelowych dla ubezpieczenia Strefa Inwestycji Premium, a także Prospektem informacyjnym oraz Kluczowymi informacjami dla inwestorów funduszu inwestycyjnego, w którego Jednostki uczestnictwa są inwestowane aktywa nowo tworzonego Funduszu.

#### § 9

##### Cel, strategia i polityka inwestycyjna Funduszy

1.

Celem inwestycyjnym Funduszy jest wzrost wartości ich aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Polityka inwestycyjna Ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych jest tożsama z polityką inwestycyjną funduszy inwestycyjnych, w które lokowane są środki Ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych i określona została w ich Prospektach Informacyjnych.

2.

Wszystkie Fundusze dostępne w ramach Umowy ubezpieczenia zostały wskazane w Wykazie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych oraz Portfeli modelowych dla ubezpieczenia Strefa Inwestycji Premium znajdującym się na Stronie internetowej Ubezpieczyciela.

3.

Szczegółowe zasady lokowania środków funduszu inwestycyjnego, obejmujące w szczególności charakterystykę aktywów wchodzących w skład funduszu inwestycyjnego, kryteria doboru aktywów oraz zasady ich dywersyfikacji i inne ograniczenia inwestycyjne są zawarte w odpowiednim Prospekcie informacyjnym funduszu inwestycyjnego, w który lokowane są środki Ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego. Aktualne na dzień dokonania inwestycji statuty funduszy inwestycyjnych dostępne są na stronach internetowych odpowiednich Towarzystw funduszy inwestycyjnych zarządzających danym funduszem inwestycyjnym.

4.

Ubezpieczyciel nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Funduszy.

5.

1) **Ryzyko inwestycyjne** – ryzyko związane z inwestowaniem wpłaconych Składek w Jednostki uczestnictwa poszczególnych Funduszy ponosi Ubezpieczający. Ryzyko inwestycyjne związane z inwestycją w Fundusz oraz jego poziom opisane jest w Prospektach informacyjnych oraz Kluczowych informacjach dla Klientów poszczególnych Funduszy.

2) Ryzyko inwestycyjne oznacza możliwość poniesienia straty przez Ubezpieczającego tj. utraty przynajmniej części zainwestowanych środków w wyniku wystąpienia różnych czynników (m.in. spadku cen akcji, niekorzystnych zmian wysokości stóp procentowych i kursów walut) oraz możliwość uzyskania przez Ubezpieczającego innej stopy zysku z Jednostek poszczególnych Funduszy od oczekiwanej, jak również zmaterializowania się innych ryzyk wskazanych w pkt 3) poniżej. Żaden Fundusz nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego, ani osiągnięcia określonego wyniku inwestycyjnego.

3) Inwestowanie Składek w Jednostki Funduszy wiąże się z następującymi rodzajami ryzyk:

a) **Ryzyko rynkowe** – ryzyko związane ze zmianami otoczenia gospodarczego, politycznego lub prawnego oraz ogólnej koniunktury panującej na rynkach finansowych. Wskazane okoliczności wpływają na ceny instrumentów finansowych. Najważniejsze czynniki ryzyka rynkowego to ryzyko stopy procentowej i ryzyko rynku akcji.

**Ryzyko stopy procentowej** – możliwość takiej zmiany wysokości stóp procentowych, która będzie prowadziła do zmniejszenia się wartości poszczególnych dłużnych instrumentów finansowych, a tym samym także zmniejszenia się wartości aktywów Funduszu. Zależność cen dłużnych instrumentów finansowych od rynkowych stóp procentowych jest odwrotna do kierunku zmian stóp procentowych. Wraz ze spadkiem rynkowych stóp procentowych ceny dłużnych instrumentów finansowych rosną, a przy wzroście stóp procentowych ceny dłużnych instrumentów finansowych spadają. **Ryzyko rynku akcji** – możliwość niekorzystnej zmiany wartości akcji. Na ryzyko rynku akcji składają się: ryzyko systematyczne całego rynku akcji, ryzyko branży oraz ryzyko specyficzne konkretnego emitenta akcji. Ryzyko systematyczne zależy od sytuacji makroekonomicznej, ryzyko branży polega na spadku popytu, zmianach technologicznych, czy wzroście konkurencji w ramach danej branży, natomiast ryzyko specyficzne jest związane z inwestowaniem w akcje poszczególnych emitentów akcji.

Zmiany w systemie prawnym, w tym podatkowym, mogą narazić Uczestników Funduszy na możliwość ponoszenia dodatkowych obciążeń, które w sposób znaczący mogą negatywnie wpływać na realizowane przez Uczestnika stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki uczestnictwa.

b) **Ryzyko kredytowe** – ryzyko związane z możliwością trwałej lub czasowej utraty przez emitentów zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, w tym również z trwałą lub czasową niemożnością zapłaty odsetek od zobowiązań. Sytuacja taka może mieć miejsce w następstwie pogorszenia się kondycji finansowej emitenta spowodowanego zarówno czynnikami wewnętrznymi emitenta, jak i uwarunkowaniami zewnętrznymi (takimi jak parametry ekonomiczne, otoczenie prawne lub polityczne). Pogorszenie się kondycji finansowej emitenta znajduje swoje odzwierciedlenie w spadku cen dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez ten podmiot, a także może prowadzić do spadku cen akcji tego podmiotu. W skład tej kategorii ryzyka wchodzi również ryzyko związane z obniżeniem ratingu kredytowego emitenta przez agencję ratingową i wynikający z niego spadek cen dłużnych papierów wartościowych będący następstwem wymaganej przez inwestorów wyższej premii za ryzyko, w tym ryzyko Skarbu Państwa.

c) **Ryzyko rozliczeniowe** – ryzyko poniesienia straty z tytułu nieterminowego rozliczenia lub braku rozliczenia transakcji dotyczących składników portfela inwestycyjnego Funduszu. Nieterminowe rozliczenie lub brak rozliczenia transakcji może w przypadku negatywnego zachowania się cen papierów wartościowych wpływać na spadki wartości Jednostki uczestnictwa. Dotyczy to szczególnie transakcji na rynku międzybankowym (OTC) oraz transakcji na rynkach, na których nie funkcjonuje system rozliczeń nadzorowanych przez niezależną izbę rozliczeniową (gdzie stosowana jest tzw. zasada „free of payment”, czyli transferu papierów wartościowych bez płatności, a nie „delivery versus payment”, czyli wydanie przy płatności).

d) **Ryzyko płynności inwestycji** – ryzyko wynikające z braku możliwości zakupu lub zbycia instrumentu finansowego w krótkim czasie bez znacznego wpływu na jego cenę. W przypadku nagłych zmian na rynku przeprowadzanie transakcji może wiązać się z dodatkowymi kosztami.

e) **Ryzyko walutowe** – możliwość zmiany wysokości kursów walutowych, które mogą niekorzystnie wpłynąć na wielkość inwestycji denominowanych w walutach obcych. Wahania kursu złotego względem walut obcych mogą przekładać się na wahania wartości Jednostki uczestnictwa. W wypadku inwestycji w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych możliwe jest podejmowanie działań mających na celu ograniczanie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut obcych, w tym także poprzez zawieranie umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne. Jednak ze względu na charakter tych transakcji nie jest możliwe całkowite wyeliminowanie tego ryzyka.

f) **Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów Funduszu** – ryzyko polegające na wpływie działań instytucji finansowych, którym powierzono przechowywanie aktywów Funduszu, na wartość aktywów Funduszu.

g) **Ryzyko związane z koncentracją aktywów Funduszu** – ryzyko polegające na tym, że znaczna część aktywów zarządzanych przez fundusze inwestycyjne zostanie ułożona w jeden instrument finansowy lub w jeden sektor rynku, a w razie wystąpienia zmiany ceny tego instrumentu finansowego lub zmiany koniunktury w tym sektorze rynku może to wpłynąć negatywnie na oczekiwaną stopę zwrotu z inwestycji.

h) **Ryzyko związane z możliwością zawieszenia podawania do publicznej wiadomości wyceny wartości Jednostki uczestnictwa danego Funduszu** – ryzyko spowodowane brakiem możliwości ustalenia wartości aktywów funduszu inwestycyjnego. Zawieszenie może wynikać z zawieszenia obrotu na giełdzie, gdzie notowane są instrumenty finansowe wchodzące w skład portfela funduszu inwestycyjnego lub z braku możliwości ustalenia wartości godziwej istotnej części aktywów danego funduszu inwestycyjnego. Dodatkowo, w razie wystąpienia takiej sytuacji Towarzystwo funduszy inwestycyjnych zarządzające danym funduszem inwestycyjnym lub spółkę zarządzającą Zagranicznym funduszem inwestycyjnym może podjąć decyzję o zawieszeniu odkupowania Jednostek uczestnictwa Funduszu, co będzie oznaczać dla uczestników danego Funduszu brak możliwości natychmiastowego zamknięcia inwestycji.

i) **Ryzyko związane z możliwością zawieszenia umarzania jednostek funduszy inwestycyjnych otwartych przez Towarzystwo funduszy inwestycyjnych** – ryzyko związane z brakiem płynności jednostek ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego, jako pochodna braku możliwości sprzedaży jednostek funduszy inwestycyjnych.

j) **Ryzyko w postaci niewłaściwych decyzji inwestycyjnych podjętych przy zarządzaniu funduszami inwestycyjnymi, których Jednostki uczestnictwa są przedmiotem lokat Funduszy oraz ryzyko błędnej wyceny Jednostek uczestnictwa będących przedmiotem lokat Funduszu.**

k) **Ryzyka wystąpienia szczególnych okoliczności, na które uczestnik funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ, tj.:**

i. **otwarcie likwidacji funduszu inwestycyjnego lub subfunduszu funduszu inwestycyjnego, którego Jednostki uczestnictwa są przedmiotem lokat Funduszu** – fundusz lub subfundusz ulega rozwiązaniu po wystąpieniu przesłanek określonych w Ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (z późniejszymi zmianami) lub statutach funduszy inwestycyjnych,

ii. **ryzyko inflacji** – poziom inflacji ma zasadniczy wpływ na wielkość realnej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa. Może się zdarzyć, że z uwagi na wysoki poziom inflacji realna stopa zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa okaże się ujemna, pomimo tego, że nominalna stopa zwrotu z inwestycji w te jednostki uczestnictwa będzie dodatnia. W związku z tym Ubezpieczający narażony jest na ryzyko utraty realnej wartości inwestycji,

iii. **ryzyko związane z regulacjami prawnymi dotyczącymi Funduszu, w szczególności w zakresie prawa podatkowego**

– niekorzystne zmiany w regulacjach prawnych (tj. w systemie podatkowym, w systemie obrotu gospodarczego, działalności ubezpieczeniowej, w systemie obrotu papierami wartościowymi) mogą negatywnie wpływać na atrakcyjność inwestycyjną instrumentów finansowych, w tym dłużnych papierów wartościowych oraz akcji, a tym samym na ich ceny. Należy przy tym podkreślić, że zmiany w systemie prawnym mogą mieć charakter nagłego i znaczącego pogorszenia parametrów gospodarczych, przyczyniając się do gwałtownych ruchów cen instrumentów finansowych na rynku. Dodatkowo należy podkreślić, że zmiany w systemie prawnym, w tym w systemie obrotu gospodarczego oraz w systemie podatkowym mogą niekorzystnie wpływać na inwestycje Ubezpieczających. W takim wypadku Ubezpieczający narażony jest na możliwość ponoszenia dodatkowych obciążeń, które w sposób znaczący mogą negatywnie wpływać na realizowane przez Ubezpieczającego stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa.

6.

Fundusze nie są lokatą bankową, nie gwarantują osiągnięcia zysku. Wartość Jednostek Funduszy w dniu ich wpisania na rachunek Jednostek może być wyższa lub niższa niż w dniu ich sprzedaży.

Wyniki Funduszy osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania podobnych przyszłych wyników inwestycyjnych tych Funduszy.

7.

Fundusz nie gwarantuje ochrony wartości Jednostki Funduszu ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego.

Indywidualna stopa zysku uzyskana przez Ubezpieczającego w dniu zakończenia inwestycji jest uzależniona od ceny Jednostki z dnia nabycia oraz dnia umorzenia Jednostek poszczególnych Funduszy, a także od wysokości pobranych opłat wskazanych w OWU.

8.

Ubezpieczyciel jest podmiotem nadzorowanym przez Komisję Nadzoru Finansowego.

9.

1) Jeżeli roszczenia osób uprawnionych z tytułu umów ubezpieczenia na życie nie mogą być pokryte przez Ubezpieczyciela z powodu:

- a) ogłoszenia upadłości Ubezpieczyciela,
- b) oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości Ubezpieczyciela lub umorzenia postępowania upadłościowego, gdy majątek Ubezpieczyciela nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego,

c) zarządzenia likwidacji przymusowej Ubezpieczyciela, gwarantowane są świadczenia dla osób fizycznych w wysokości 50% wierzytelności, do kwoty nie większej niż równowartość w złotych 30.000 euro według średniego kursu ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego w dniu ogłoszenia upadłości, oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości lub umorzenia postępowania upadłościowego albo w dniu zarządzenia likwidacji przymusowej.

2) Wypłatami świadczeń, o których mowa w punkcie poprzedzającym zajmuje się Ubezpieczeniowy Fundusz Gwarancyjny.

§ 10

Postanowienia końcowe

1.

Informacje o zmianach w Wykazie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych oraz Portfeli modelowych dla ubezpieczenia Strefa Inwestycji Premium niewpływające na cel, charakterystykę oraz strategię inwestycyjną Funduszy, w zakresie zmiany nazw funduszy inwestycyjnych oraz podmiotów nimi zarządzających lub w zakresie zmian spowodowanych przekształceniem funduszy inwestycyjnych, lub w zakresie dodania nowych funduszy inwestycyjnych, Ubezpieczyciel zamieszcza na Stronie internetowej Ubezpieczyciela.

2.

Przy uwzględnieniu treści § 1 ust. 4, w sprawach nieuregulowanych w niniejszym Regulaminie zastosowanie mają powszechnie obowiązujące przepisy prawa polskiego.

3.

Niniejszy Regulamin został przyjęty uchwałą Zarządu nr 206/2015 z dnia 8 grudnia 2015 roku i ma zastosowanie do umów ubezpieczenia zawartych od dnia 18 grudnia 2015 roku.



Veit Stutz  
Prezes Zarządu



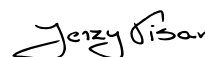
Radosław Kamiński  
Wiceprezes Zarządu



Krzysztof Szypuła  
Wiceprezes Zarządu



Zbigniew Świątek  
Wiceprezes Zarządu



Jerzy Visan  
Wiceprezes Zarządu

# Regulamin Portfeli Modelowych dla ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Strefa Inwestycji Premium

## § 1 Postanowienia ogólne

1.  
Niniejszy Regulamin Portfeli Modelowych dla ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Strefa Inwestycji Premium (dalej: Regulamin) określa zasady oraz cele funkcjonowania Portfeli modelowych oferowanych przez Ubezpieczyciela dla Umowy ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Strefa Inwestycji Premium, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa polskiego.

2.  
Regulamin ma zastosowanie do Portfeli modelowych oferowanych przez Ubezpieczyciela wskazanych w niniejszym Regulaminie.

3.  
Niniejszy Regulamin jest doręczany Ubezpieczającemu przed złożeniem przez Ubezpieczającego oferty zawarcia Umowy ubezpieczenia Strefa Inwestycji Premium.

4.  
W sprawach nieuregulowanych w niniejszym Regulaminie zastosowanie mają odpowiednio zapisy OWU oraz zapisy Regulaminu Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Strefa Inwestycji Premium.

## § 2 Definicje

Użyty w niniejszym Regulaminie terminom nadaje się znaczenia przyjęte w OWU oraz w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Strefa Inwestycji Premium, zaś poniższe określenie oznacza:

**Depozyty bankowe** – inwestycje finansowe polegające na powierzeniu środków pieniężnych bankowi w zamian za odsetki.

## § 3 Jednostki i wycena aktywów Portfela modelowego

1.  
1) Każdy Portfel modelowy podzielony jest na Jednostki o jednakowej wartości.  
2) Jednostki nie mogą być zbywane na rzecz osób trzecich.

2.  
1) Cena Jednostki ustalana jest każdorazowo w Dniu wyceny. W przypadku gdy wskutek okoliczności niezależnych od Ubezpieczyciela w danym Dniu wyceny nie będzie możliwa wycena Jednostek, Ubezpieczyciel dokona wyceny Jednostek w pierwszym Dniu wyceny następującym po ustaniu tychże okoliczności.  
2) Cena Jednostki równa jest wartości Portfela modelowego podzielonej przez liczbę wszystkich Jednostek uczestnictwa Portfela modelowego w danym Dniu wyceny.  
3) Cena Jednostki danego Portfela modelowego ustalona w Dniu wyceny obowiązuje do dnia poprzedzającego następny Dzień wyceny wyłącznie. Ubezpieczyciel zastrzega sobie prawo dokonania korekty ceny w przypadku, gdy powstał błąd w ustaleniu ceny Jednostki. Błąd, o którym mowa w zdaniu poprzednim, może być skutkiem błędnej wyceny Jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego lub Zagranicznego funduszu inwestycyjnego.  
4) Wartość aktywów netto Portfela modelowego wyznaczana jest z dokładnością do jednego grosza, a cena Jednostki – z dokładnością do czterech miejsc po przecinku.

## § 4 Zasady zarządzania Portfelami modelowymi

1.  
1) W skład Portfeli modelowych wchodzi Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz Depozyty bankowe.  
2) Fundusze inwestycyjne, które mogą wchodzić w skład Portfeli modelowych, to fundusze, których aktywa, zgodnie z ich polityką inwestycyjną wskazaną w Prospektach informacyjnych, odpowiadają charakterystyce określonej w Załączniku nr 1 do niniejszego Regulaminu.

3) Przy konstrukcji poszczególnych Portfeli modelowych brane będą przede wszystkim pod uwagę: cel inwestycyjny danego Portfela modelowego oraz zakładany poziom ryzyka inwestycyjnego. Dobór funduszy inwestycyjnych oraz udział poszczególnych funduszy inwestycyjnych w danym Portfelu modelowym będzie uzależniony między innymi od:  
a) oceny aktualnej sytuacji rynkowej i jej perspektywy,  
b) strategii inwestycyjnej danego funduszu inwestycyjnego i sposobu jej realizacji,  
c) osiąganych przez fundusze inwestycyjne wyników inwestycyjnych (w różnych okresach porównawczych),  
d) kwalifikacji i doświadczenia zarządzających poszczególnymi funduszami inwestycyjnymi,  
e) poziomu ryzyka ponoszonego przez dany fundusz inwestycyjny.  
4) Wartość aktywów Portfela modelowego obliczana jest jako suma wartości Jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład danego Portfela modelowego oraz wartości Depozytów bankowych.  
5) W celu zapewnienia płynności Portfela modelowego, maksymalnie 20% jego aktywów może być lokowane w Depozyty bankowe.  
6) W sytuacji, kiedy wartość Depozytów bankowych, o których mowa w pkt 5, nie wystarcza na zrealizowanie w terminach określonych w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Strefa Inwestycji Premium dyspozycji dotyczącej wycofania aktywów z Portfela modelowego, Ubezpieczyciel zastrzega sobie prawo do:  
a) zaciągnięcia, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki lub kredytu o terminie spłaty do jednego miesiąca, w łącznej wysokości nie przekraczającej 20% wartości aktywów Portfela modelowego w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu,  
b) wydłużenia terminu realizacji dyspozycji do 10 dni roboczych, licząc od następnego dnia po Dniu rejestracji dyspozycji w systemie obsługi polis Ubezpieczyciela.

2.  
Ubezpieczyciel nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Portfeli modelowych.

3.  
Wyniki Portfeli modelowych osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania przyszłych wyników inwestycyjnych tych Portfeli.

## § 5 Charakterystyka Portfeli modelowych polskich

Portfele nie gwarantują ochrony wartości Jednostek Portfeli modelowych ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Indywidualna stopa zysku uzyskana przez Ubezpieczającego na zakończenie ubezpieczenia jest uzależniona od ceny Jednostki z dnia nabycia oraz z dnia umorzenia Jednostek poszczególnych Portfeli modelowych oraz wysokości pobranych opłat wskazanych w OWU.

1. Portfel Stabilnego Wzrostu  
1) celem inwestycyjnym Portfela Stabilnego Wzrostu jest uzyskanie długoterminowego wzrostu wartości lokowanych środków przy ograniczonym poziomie ryzyka inwestycyjnego,  
2) w skład Portfela mogą wchodzić Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, których aktywa, zgodnie z ich polityką inwestycyjną wskazaną w Prospektach informacyjnych, odpowiadają charakterystyce określonej w Załączniku nr 1 do niniejszego Regulaminu z uwzględnieniem następujących ograniczeń:

	Minimalny udział w Portfelu	Maksymalny udział w Portfelu
Fundusze inwestycyjne akcyjne	20%	40%
Fundusze inwestycyjne dłużne	60%	80%
Depozyty bankowe	0%	20%

2. Portfel Aktywnej Alokacji  
1) celem inwestycyjnym Portfela Aktywnej Alokacji jest ochrona kapitału w okresach dekonjunktury na rynkach akcji oraz możliwie wysoki wzrost wartości lokowanych środków w okresach wzrostu cen akcji,



- 2) w skład Portfela mogą wchodzić Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, których aktywa, zgodnie z ich polityką inwestycyjną wskazaną w Prospektach informacyjnych, odpowiadają charakterystyce określonej w Załączniku nr 1 do niniejszego Regulaminu z uwzględnieniem następujących ograniczeń:

	Minimalny udział w Portfelu	Maksymalny udział w Portfelu
Fundusze inwestycyjne akcyjne	0%	100%
Fundusze inwestycyjne dłużne	0%	100%
Depozyty bankowe	0%	20%

### 3. Portfel Dynamiczny

- 1) celem inwestycyjnym Portfela Dynamicznego jest uzyskanie możliwie wysokiego wzrostu wartości lokowanych środków w długim terminie przy podwyższonym ryzyku inwestycyjnym,
- 2) w skład Portfela mogą wchodzić Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, których aktywa, zgodnie z ich polityką inwestycyjną wskazaną w Prospektach informacyjnych, odpowiadają charakterystyce określonej w Załączniku nr 1 do niniejszego Regulaminu z uwzględnieniem następujących ograniczeń:

	Minimalny udział w Portfelu	Maksymalny udział w Portfelu
Fundusze inwestycyjne akcyjne	80%	100%
Fundusze inwestycyjne dłużne	0%	20%
Depozyty bankowe	0%	20%

## § 6

### Charakterystyka Portfeli modelowych zagranicznych

Portfele nie gwarantują ochrony wartości Jednostek Portfeli modelowych ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Indywidualna stopa zysku uzyskana przez Ubezpieczającego na zakończenie ubezpieczenia jest uzależniona od ceny Jednostki z dnia nabycia oraz z dnia umorzenia Jednostek poszczególnych Portfeli modelowych oraz wysokości pobranych opłat wskazanych w OWU.

#### 1. Portfel Akcji Rynków Rozwiniętych:

- 1) celem inwestycyjnym Portfela Akcji Rynków Rozwiniętych jest uzyskanie długoterminowego wzrostu wartości lokowanych środków,
- 2) w skład Portfela mogą wchodzić Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, których aktywa, zgodnie z ich polityką inwestycyjną wskazaną w Prospektach informacyjnych, odpowiadają charakterystyce określonej w Załączniku nr 1 do niniejszego Regulaminu, z uwzględnieniem następujących ograniczeń:

	Minimalny udział w Portfelu	Maksymalny udział w Portfelu
Fundusze inwestycyjne akcyjne	80%	100%
Depozyty bankowe	0%	20%

- 3) w skład Portfela Akcji Rynków Rozwiniętych mogą wchodzić Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, których aktywa lokowane są na rynkach rozwiniętych.

#### 2. Portfel Akcji Rynków Wschodzących:

- 1) celem inwestycyjnym Portfela Akcji Rynków Wschodzących jest uzyskanie długoterminowego wzrostu wartości lokowanych środków,
- 2) w skład Portfela mogą wchodzić Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, których aktywa, zgodnie z ich polityką inwestycyjną wskazaną w Prospektach informacyjnych, odpowiadają charakterystyce określonej w Załączniku nr 1 do niniejszego Regulaminu, z uwzględnieniem następujących ograniczeń:

	Minimalny udział w Portfelu	Maksymalny udział w Portfelu
Fundusze inwestycyjne akcyjne	80%	100%
Depozyty bankowe	0%	20%

- 3) w skład Portfela Akcji Rynków Wschodzących mogą wchodzić Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, których aktywa lokowane są na rynkach wschodzących.

#### 3. Portfel Obligacji Zagranicznych

- 1) celem inwestycyjnym Portfela Obligacji Zagranicznych jest uzyskanie możliwie wysokiego wzrostu wartości lokowanych środków w długim terminie przy ograniczonym poziomie ryzyka inwestycyjnego,
- 2) w skład Portfela mogą wchodzić Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, których aktywa, zgodnie z ich polityką inwestycyjną wskazaną w Prospektach informacyjnych, odpowiadają charakterystyce określonej w Załączniku nr 1 do niniejszego Regulaminu, z uwzględnieniem następujących ograniczeń:

	Minimalny udział w Portfelu	Maksymalny udział w Portfelu
Fundusze inwestycyjne dłużne	80%	100%
Depozyty bankowe	0%	20%

- 3) w skład Portfela Obligacji Zagranicznych mogą wchodzić Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, których aktywa lokowane są na rynkach rozwiniętych i wschodzących, zarówno w instrumenty dłużne skarbowe, jak i korporacyjne.

#### 4. Portfel Strategicznej Alokacji

- 1) celem inwestycyjnym Portfela Strategicznej Alokacji jest ochrona kapitału w okresach dekonjunkury na rynkach akcji oraz możliwie wysoki wzrost wartości lokowanych środków w okresach wzrostu cen akcji,
- 2) w skład Portfela mogą wchodzić Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych i tytuły uczestnictwa Zagranicznych funduszy inwestycyjnych oraz instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę poza Unią Europejską, których aktywa, zgodnie z ich polityką inwestycyjną wskazaną w Prospektach informacyjnych, odpowiadają charakterystyce określonej w Załączniku nr 1 do niniejszego Regulaminu, z uwzględnieniem następujących ograniczeń:

	Minimalny udział w Portfelu	Maksymalny udział w Portfelu
Fundusze inwestycyjne/ Zagraniczne fundusze inwestycyjne oraz instytucje wspólnego inwestowania akcyjne	0%	40%
Fundusze inwestycyjne/ Zagraniczne fundusze inwestycyjne oraz instytucje wspólnego inwestowania dłużne	0%	100%
Depozyty bankowe	0%	20%

- 3) w skład Portfela Strategicznej Alokacji mogą wchodzić również instrumenty pochodne nabyte w celu ograniczenia ryzyka rynkowego.

## § 7

### Koszty obciążające fundusz

#### 1.

Bezpośrednio z aktywów Portfela modelowego finansowane są koszty związane z realizacją transakcji nabycia i zbycia aktywów Portfela modelowego, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa Portfel modelowy jest zobowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów.

#### 2.

Aktywa Portfela modelowego obciążone są pośrednio opłatą za zarządzanie lub administrację, pobieraną przez Towarzystwa funduszy inwestycyjnych lub spółkę zarządzającą Zagranicznym funduszem inwestycyjnym oraz kosztami nielimitowanymi funduszu inwestycyjnego, z uwagi na inwestowanie przez fundusze jedynie w Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, których ceny uwzględniają wskazane opłaty za zarządzanie lub administrację oraz koszty nielimitowane. Wysokość opłaty za zarządzanie lub administrację, pobieranej przez Towarzystwa funduszy inwestycyjnych lub spółkę zarządzającą Zagranicznym funduszem inwestycyjnym oraz koszty nielimitowane wskazane są w Prospekcie informacyjnym poszczególnych funduszy inwestycyjnych i uwzględnione we wskaźniku kosztów całkowitych.

#### 3.

Za administrowanie Portfelem modelowym, Ubezpieczyciel pobiera opłatę administracyjną w wysokości wskazanej w Tabeli opłat i limitów stanowiącej Załącznik nr 1 do OWU, i na zasadach opisanych w § 9 pkt 3) OWU.

#### 4.

Ubezpieczyciel może wprowadzić warunki promocyjne i czasowo obniżyć wysokość opłaty administracyjnej, o której mowa w ust. 3. Informacje o aktualnie obowiązujących promocjach znajdują się na Stronie internetowej Ubezpieczyciela oraz u Doradców Bankowych.

## § 8

### Tworzenie i likwidacja Portfela modelowego

#### 1.

W okresie obowiązywania Umowy ubezpieczenia Ubezpieczyciel jest uprawniony do tworzenia nowych i likwidacji oferowanych Portfeli modelowych.

#### 2.

W przypadku likwidacji Portfela modelowego, nie później niż w terminie 30 dni przed datą planowanej likwidacji, Ubezpieczyciel zawiadamia Uczestnika likwidowanego Portfela modelowego o:

- a) nazwie likwidowanego Portfela modelowego,
  - b) dacie likwidacji Portfela modelowego,
  - c) terminie w jakim można złożyć wniosek o Przeniesienie środków z likwidowanego Portfela modelowego oraz wniosek o zmianę Alokacji Składki.
- Dodatkowo informacja o likwidacji Portfela modelowego zamieszczana jest na Stronie internetowej Ubezpieczyciela.

### 3.

Jeżeli do daty likwidacji Portfela modelowego Ubezpieczający nie wskaże innego Portfela modelowego, do którego przenosi Jednostki likwidowanego Portfela modelowego, z datą likwidacji zostaną one przeniesione:

- 1) do innego Portfela modelowego, którego cel inwestycyjny oraz zasady lokowania aktywów są, zgodnie z najlepszą wiedzą Ubezpieczyciela, najbardziej zbliżone do celu inwestycyjnego oraz zasad lokowania aktywów likwidowanego Portfela modelowego, lub jeżeli takiego nie ma,
- 2) do Funduszu niebędącego Portfelem modelowym, którego cel inwestycyjny oraz zasady lokowania aktywów są, zgodnie z najlepszą wiedzą Ubezpieczyciela, najbardziej zbliżone do celu inwestycyjnego oraz zasad lokowania aktywów likwidowanego Portfela modelowego.

### 4.

Jeżeli do daty likwidacji Portfela modelowego Uczestnik nie zmieni dyspozycji Alokacji składki, Ubezpieczyciel alokuje część Składki wpłacaną do likwidowanego Portfela modelowego na zasadach opisanych w ust. 3.

### 5.

Jeżeli w terminie 30 dni przed dniem likwidacji Portfela modelowego Uczestnik złoży dyspozycję Przeniesienia środków bądź zmiany Alokacji składki, która miałaby skutkować nabyciem Jednostek likwidowanego Portfela modelowego, Ubezpieczyciel odmówi realizacji takiej dyspozycji, informując o tym Ubezpieczającego.

### 6.

- 1) W przypadku utworzenia nowego Portfela modelowego Ubezpieczyciel poinformuje o tym fakcie Ubezpieczającego. Dodatkowo informacja o utworzeniu nowego Portfela modelowego zamieszczona zostanie na stronie internetowej Ubezpieczyciela.
- 2) Warunkiem określenia Alokacji składki do nowego Portfela modelowego lub złożenia dyspozycji przeniesienia środków do nowego Portfela modelowego jest zapoznanie się przez Ubezpieczającego z aktualnym brzmieniem Regulaminu.

## § 9

### Opis ryzyka inwestycyjnego

#### 1.

- 1) **Ryzyko inwestycyjne** – ryzyko związane z inwestowaniem wpłacanych Składek w Jednostki uczestnictwa poszczególnych Portfeli modelowych ponosi Ubezpieczający.
- 2) Ryzyko inwestycyjne oznacza możliwość poniesienia straty przez Ubezpieczającego tj. utraty przynajmniej części zainwestowanych środków w wyniku czynników losowych (m.in. wahań cen na giełdzie, niekorzystnych zmian wysokości stóp procentowych, kursów walut) oraz możliwość uzyskania przez Ubezpieczającego innej stopy zysku z Jednostek poszczególnych Portfeli modelowych od oczekiwanej, jak również zmaterializowania się innych ryzyk wskazanych w pkt 3) poniżej. Na stopę zysku wpływa polityka inwestycyjna poszczególnych funduszy inwestycyjnych, jak również ryzyka opisane w pkt 3) poniżej. Żaden Portfel modelowy nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego, ani osiągnięcia określonego wyniku inwestycyjnego.
- 3) Inwestowanie Składek w Jednostki Portfeli modelowych wiąże się z następującymi rodzajami ryzyk:
  1. **Ryzyko rynkowe** – ryzyko związane ze zmianami otoczenia gospodarczego, politycznego lub prawnego oraz ogólnej koniunktury panującej na rynkach finansowych. Wskazane okoliczności wpływają na ceny instrumentów finansowych. Najważniejsze czynniki ryzyka rynkowego to ryzyko stopy procentowej i ryzyko rynku akcji.
 

**Ryzyko stopy procentowej** – możliwość takiej zmiany wysokości stóp procentowych, która będzie prowadziła do zmniejszenia się wartości poszczególnych dłużnych instrumentów finansowych, a tym samym także zmniejszenia się wartości aktywów Funduszu. Zależność cen dłużnych instrumentów finansowych od rynkowych stóp procentowych jest odwrotna do kierunku zmian stóp procentowych. Wraz ze spadkiem rynkowych stóp procentowych ceny dłużnych instrumentów finansowych rosną, a przy wzroście stóp procentowych ceny dłużnych instrumentów finansowych spadają.

**Ryzyko rynku akcji** – możliwość niekorzystnej zmiany wartości akcji. Na ryzyko rynku akcji składają się: ryzyko systematyczne całego rynku akcji, ryzyko branży oraz ryzyko specyficzne konkretnego emitenta akcji. Ryzyko systematyczne zależy od sytuacji makroekonomicznej, ryzyko branży polega na spadku popytu, zmianach

technologicznych, czy wzroście konkurencji w ramach danej branży, natomiast ryzyko specyficzne jest związane z inwestowaniem w akcje poszczególnych emitentów akcji.

- Zmiany w systemie prawnym, w tym podatkowym, mogą narazić Uczestników Funduszy na możliwość ponoszenia dodatkowych obciążeń, które w sposób znaczący mogą negatywnie wpływać na realizowane przez Uczestnika stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki uczestnictwa.
2. **Ryzyko kredytowe** – ryzyko związane z możliwością trwałej lub czasowej utraty przez emitentów zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, w tym również z trwałą lub czasową niemożnością zapłaty odsetek od zobowiązań. Sytuacja taka może mieć miejsce w następstwie pogorszenia się kondycji finansowej emitenta spowodowanego zarówno czynnikami wewnętrznymi emitenta, jak i uwarunkowaniami zewnętrznymi (takimi jak parametry ekonomiczne, otoczenie prawne lub polityczne). Pogorszenie się kondycji finansowej emitenta znajduje swoje odzwierciedlenie w spadku cen dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez ten podmiot, a także może prowadzić do spadku cen akcji tego podmiotu. W skład tej kategorii ryzyka wchodzi również ryzyko związane z obniżeniem ratingu kredytowego emitenta przez agencję ratingową i wynikający z niego spadek cen dłużnych papierów wartościowych będący następstwem wymaganej przez inwestorów wyższej premii za ryzyko, w tym ryzyko Skarbu Państwa.
  3. **Ryzyko rozliczeniowe** – ryzyko poniesienia straty z tytułu nieterminowego rozliczenia lub braku rozliczenia transakcji dotyczących składników portfela inwestycyjnego Funduszu. Nieterminowe rozliczenie lub brak rozliczenia transakcji może w przypadku negatywnego zachowania się cen papierów wartościowych wpływać na spadki wartości jednostki uczestnictwa. Dotyczy to szczególnie transakcji na rynku międzybankowym (OTC) oraz transakcji na rynkach, na których nie funkcjonuje system rozliczeń nadzorowanych przez niezależną izbę rozliczeniową (gdzie stosowana jest tzw. zasada „free of payment”, czyli transferu papierów wartościowych bez płatności, a nie „delivery versus payment”, czyli wydanie przy płatności).
  4. **Ryzyko płynności inwestycji** – ryzyko wynikające z braku możliwości zakupu lub zbycia instrumentu finansowego w krótkim czasie bez znacznego wpływu na jego cenę. W przypadku nagłych zmian na rynku przeprowadzanie transakcji może wiązać się z dodatkowymi kosztami.
  5. **Ryzyko walutowe** – możliwość zmiany wysokości kursów walutowych, które mogą niekorzystnie wpłynąć na wielkość inwestycji denominowanych w walutach obcych. Wahania kursu złotego względem walut obcych mogą przekładać się na wahania wartości Jednostki uczestnictwa. W wypadku inwestycji w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych możliwe jest podejmowanie działań mających na celu ograniczanie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut obcych, w tym także poprzez zawieranie umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne. Jednak ze względu na charakter tych transakcji nie jest możliwe całkowite wyeliminowanie tego ryzyka.
  6. **Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów Funduszu** – ryzyko polegające na wpływie działań instytucji finansowych, którym powierzono przechowywanie aktywów Funduszu, na wartość aktywów Funduszu.
  7. **Ryzyko związane z koncentracją aktywów Funduszu** – ryzyko polegające na tym, że znaczna część aktywów zarządzanych przez Fundusze inwestycyjne zostanie ulokowana w jeden instrument finansowy lub w jeden sektor rynku, a w razie wystąpienia zmiany ceny tego instrumentu finansowego lub zmiany koniunktury w tym sektorze rynku może to wpłynąć negatywnie na oczekiwaną stopę zwrotu z inwestycji.
  8. **Ryzyko związane z możliwością zawieszenia podawania do publicznej wiadomości wyceny wartości Jednostki uczestnictwa danego Funduszu** – ryzyko spowodowane brakiem możliwości ustalenia wartości aktywów funduszu inwestycyjnego. Zawieszenie może wynikać z zawieszenia obrotu na giełdzie, gdzie notowane są instrumenty finansowe wchodzące w skład portfela funduszu inwestycyjnego lub z braku możliwości ustalenia wartości godziwej istotnej części aktywów danego funduszu inwestycyjnego. Dodatkowo, w razie wystąpienia takiej sytuacji Towarzystwo funduszy inwestycyjnych zarządzające danym funduszem inwestycyjnym lub spółkę zarządzającą Zagraniczny funduszem inwestycyjnym może podjąć decyzję o zawieszeniu odkupowania jednostek uczestnictwa funduszu, co będzie oznaczać dla uczestników danego funduszu brak możliwości natychmiastowego zamknięcia inwestycji.
  9. **Ryzyko związane z możliwością zawieszenia umarzania Jednostek funduszy inwestycyjnych otwartych przez Towarzystwo funduszy inwestycyjnych** – ryzyko związane z brakiem płynności jednostek ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego, jako pochodna braku

możliwości sprzedaży jednostek funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez TFI lub podmioty zagraniczne.

10. Ryzyko w postaci niewłaściwych decyzji inwestycyjnych podjętych przy zarządzaniu funduszami inwestycyjnymi, których Jednostki uczestnictwa są przedmiotem lokat Funduszy oraz ryzyko błędnej wyceny Jednostek uczestnictwa będących przedmiotem lokat Funduszu.
11. Ryzyka wystąpienia szczególnych okoliczności, na które uczestnik funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ, tj.:
  - 1) otwarcie likwidacji funduszu inwestycyjnego lub subfunduszu funduszu inwestycyjnego, którego Jednostki uczestnictwa są przedmiotem lokat Funduszu – fundusz lub subfundusz ulega rozwiązaniu po wystąpieniu przesłanek określonych w Ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (z późniejszymi zmianami) lub statutach funduszy inwestycyjnych,
  - 2) **ryzyko inflacji** – poziom inflacji ma zasadniczy wpływ na wielkość realnej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa. Może się zdarzyć, że z uwagi na wysoki poziom inflacji realna stopa zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa okaże się ujemna, pomimo tego, że nominalna stopa zwrotu z inwestycji w te jednostki uczestnictwa będzie dodatnia. W związku z tym Ubezpieczający narażony jest na ryzyko utraty realnej wartości inwestycji,
  - 3) **ryzyko związane z regulacjami prawnymi dotyczącymi Funduszu, w szczególności w zakresie prawa podatkowego** – niekorzystne zmiany w regulacjach prawnych (tj. w systemie podatkowym, w systemie obrotu gospodarczego, działalności ubezpieczeniowej, w systemie obrotu papierami wartościowymi) mogą negatywnie wpływać na atrakcyjność inwestycyjną instrumentów finansowych, w tym dłużnych papierów wartościowych oraz akcji, a tym samym na ich ceny. Należy przy tym podkreślić, że zmiany w systemie prawnym mogą mieć charakter nagłego i znaczącego pogorszenia parametrów gospodarczych, przyczyniając się do gwałtownych ruchów cen instrumentów finansowych na rynku. Dodatkowo należy podkreślić, że zmiany w systemie prawnym, w tym w systemie obrotu gospodarczego oraz w systemie podatkowym mogą niekorzystnie wpływać na inwestycje Ubezpieczających. W takim wypadku Ubezpieczający narażony jest na możliwość ponoszenia

dodatkowych obciążeń, które w sposób znaczący mogą negatywnie wpływać na realizowane przez Ubezpieczającego stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa.

2.

Portfele modelowe nie są lokatą bankową, nie gwarantują osiągnięcia zysku. Wartość Jednostek Portfeli modelowych w dniu ich wpisania na rachunek Jednostek może być wyższa lub niższa niż w dniu ich sprzedaży. Wyniki Portfeli modelowych osiągnane w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania podobnych przyszłych wyników inwestycyjnych tych Portfeli modelowych.

#### § 10

##### Postanowienia końcowe

1.

Przy uwzględnieniu treści § 1 ust. 4, w sprawach niuregulowanych w niniejszym Regulaminie zastosowanie mają powszechnie obowiązujące przepisy prawa polskiego.

2.

Niniejszy Regulamin został przyjęty uchwałą Zarządu nr 207/2015 z dnia 8 grudnia 2015 roku i ma zastosowanie do umów ubezpieczenia zawartych od dnia 18 grudnia 2015 roku.



Veit Stutz  
Prezes Zarządu



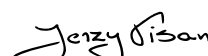
Radosław Kamiński  
Wiceprezes Zarządu



Krzysztof Szypuła  
Wiceprezes Zarządu



Zbigniew Świątek  
Wiceprezes Zarządu



Jerzy Visan  
Wiceprezes Zarządu

# Załącznik nr 1 do Regulaminu Portfeli Modelowych dla ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Strefa Inwestycji Premium

Charakterystyka funduszy inwestycyjnych, w które inwestują aktywa Portfeli modelowych

1.

**Fundusze akcyjne** – grupa funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwa funduszy inwestycyjnych lub spółki zarządzające Zagranicznymi funduszami inwestycyjnymi charakteryzująca się agresywną polityką inwestycyjną, lokująca większość aktywów, tj. nawet do 100%, w ryzykowne instrumenty finansowe (akcje, instrumenty udziałowe, instrumenty pochodne itp.). Fundusze akcyjne przeznaczone są dla osób akceptujących wysokie ryzyko inwestycyjne. Ogólnym celem inwestycyjnym funduszy akcyjnych jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości dokonanych przez nie lokat.

2.

**Fundusze dłużne** – grupa funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwa funduszy inwestycyjnych lub spółki zarządzające Zagranicznymi funduszami inwestycyjnymi, charakteryzująca się umiarkowaną polityką inwestycyjną, lokująca większość aktywów, tj. ponad 50%, w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty pieniężne. Fundusze dłużne przeznaczone są dla osób akceptujących średnie ryzyko inwestycyjne. Ogólnym celem inwestycyjnym funduszy dłużnych jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości dokonanych przez nie lokat, przy jednoczesnym ograniczeniu ryzyka inwestycyjnego związanego z lokowaniem aktywów funduszy inwestycyjnych w instrumenty udziałowe.

## Tabela opłat i limitów dla ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Strefa Inwestycji Premium

Tabela limitów

Lp.	Nazwa limitu	Wysokość
1.	Minimalna wysokość Składki podstawowej	10 000 zł
2.	Minimalna wysokość Składki doraźnej	500 zł
3.	Minimalna wartość Rachunku podstawowego po dokonaniu wykupu częściowego	10 000 zł
4.	Suma ubezpieczenia	2 000 zł
5.	Suma ubezpieczenia z tytułu śmierci Ubezpieczonego wskutek wypadku	25% wpłaconej Składki podstawowej, jednak nie więcej niż 300 000 zł

Tabela opłat

	Nazwa opłaty	Wysokość
1.	Maksymalna Opłata wstępna od Składki podstawowej oraz od Składki doraźnej (dokładna wysokość Opłaty będzie wskazana w Polisie)	2,5% wysokości Składki (odpowiednio podstawowej i doraźnej)
2.	Opłata administracyjna (w skali roku): – dla Rachunku podstawowego (wszystkie Fundusze) – dla Rachunku swobodnego dostępu (wszystkie Fundusze)	1,4% 1,4%
3.	Opłata za całkowity lub częściowy wykup: – dla Rachunku podstawowego – dla Rachunku swobodnego dostępu	Brak Brak
4.	Opłata za ochronę ubezpieczeniową z tytułu śmierci Ubezpieczonego wskutek wypadku (w skali roku)	0,1% x Suma ubezpieczenia z tytułu śmierci Ubezpieczonego wskutek wypadku
5.	Opłata za ochronę ubezpieczeniową z tytułu śmierci Ubezpieczonego	Miesięczna stawka za ryzyko śmierci Ubezpieczonego x Suma na ryzyku

Tabela stawek za ryzyko śmierci  
Miesięczna stawka za ryzyko śmierci Ubezpieczonego

WIEK	Miesięczna stawka za ryzyko śmierci
18	0,0000780
19	0,0000850
20	0,0000890
21	0,0000900
22	0,0000890
23	0,0000880
24	0,0000880
25	0,0000890
26	0,0000920
27	0,0000960
28	0,0001010
29	0,0001070
30	0,0001140
31	0,0001230
32	0,0001330
33	0,0001450
34	0,0001590
35	0,0001750
36	0,0001930
37	0,0002120
38	0,0002340
39	0,0002580
40	0,0002850
41	0,0003140
42	0,0003470
43	0,0003830
44	0,0004240
45	0,0004700
46	0,0005200
47	0,0005750
48	0,0006360
49	0,0007010
50	0,0007710
51	0,0008450
52	0,0009230
53	0,0010050
54	0,0010890
55	0,0011780
56	0,0012710
57	0,0013670
58	0,0014690
59	0,0015760

WIEK	Miesięczna stawka za ryzyko śmierci
60	0,0016900
61	0,0018100
62	0,0019380
63	0,0020740
64	0,0022190
65	0,0023760
66	0,0025440
67	0,0027250
68	0,0029230
69	0,0031390
70	0,0033780
71	0,0036410
72	0,0039330
73	0,0042570
74	0,0046170
75	0,0050160
76	0,0054580
77	0,0059450
78	0,0064800
79	0,0070660
80	0,0077050
81	0,0083990
82	0,0091520
83	0,0099660
84	0,0108460
85	0,0117950
86	0,0128180
87	0,0139210
88	0,0151110
89	0,0163900
90	0,0177760
91	0,0192630
92	0,0208560
93	0,0225600
94	0,0243800
95	0,0263220
96	0,0283900
97	0,0305890
98	0,0329260
99	0,0354050
100	0,0380710

Niniejsza Tabela opłat i limitów została przyjęta uchwałą Zarządu TU Allianz Życie Polska S.A. nr 208/2015 z dnia 8 grudnia 2015 r. i ma zastosowanie do umów ubezpieczenia zawartych od dnia 18 grudnia 2015 roku.

  
Veit Stutz  
Prezes Zarządu

  
Krzysztof Szypuła  
Wiceprezes Zarządu

  
Radosław Kamiński  
Wiceprezes Zarządu

  
Zbigniew Świątek  
Wiceprezes Zarządu

  
Jerzy Visan  
Wiceprezes Zarządu

# Wykaz funduszy inwestycyjnych, które mogą wchodzić w skład Portfeli Modelowych z dnia 21.05.2017 r.

Fundusze, które mogą wchodzić w skład Portfeli Modelowych Polskich

Lp.	Nazwa funduszu inwestycyjnego, w który inwestuje Portfel Modelowy	Nazwa Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych (TFI)	Adres strony internetowej zawierającej informacje o funduszu inwestycyjnym
<b>Fundusze inwestycyjne dłużne</b>			
1	Allianz Obligacji Plus – subfundusz Allianz FIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
2	Allianz Pieniężny – subfundusz Allianz FIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
3	Allianz Polskich Obligacji Skarbowych – subfundusz Allianz FIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
4	Allianz Obligacji Globalnych – subfundusz Allianz FIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
5	Allianz PIMCO Global Bond – subfundusz Allianz SFIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
6	Allianz PIMCO Income – subfundusz Allianz SFIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
7	Allianz PIMCO Global Investment Grade Credit – subfundusz Allianz SFIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
8	Allianz PIMCO Global High Yield Bond – subfundusz Allianz SFIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
9	Allianz PIMCO Emerging Markets Bond – subfundusz Allianz SFIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
10	Allianz PIMCO Emerging Local Bond – subfundusz Allianz SFIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
11	Allianz Flexi Asia Bond – subfundusz Allianz SFIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
12	Allianz US Short Duration High Income – subfundusz Allianz SFIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
13	Allianz Pieniężny Globalny – subfundusz Allianz SFIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
14	Allianz PIMCO Global Low Duration Real Return – subfundusz Allianz SFIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
15	Pioneer Obligacji Plus – subfundusz Pioneer FIO	Pioneer Pekao TFI S.A.	www.pioneer.com.pl
16	Pioneer Gotówkowy – subfundusz Pioneer Funduszy Globalnych FIO	Pioneer Pekao TFI S.A.	www.pioneer.com.pl
17	Pioneer Obligacji i Dochodu – subfundusz Pioneer Funduszy Globalnych FIO	Pioneer Pekao TFI S.A.	www.pioneer.com.pl
18	Pioneer Obligacji – Dynamiczna Alokacja FIO	Pioneer Pekao TFI S.A.	www.pioneer.com.pl
19	UniKorona Obligacje – subfundusz UniFundusze FIO	Union Investment TFI S.A.	www.union-investment.pl
20	Unikorona Pieniężny – subfundusz UniFundusze FIO	Union Investment TFI S.A.	www.union-investment.pl
21	Aviva Investors Obligacji – subfundusz Aviva Investors FIO	Aviva Investors Poland TFI S.A.	www.aviva.pl
22	Aviva Investors Dłużnych Papierów Korporacyjnych – subfundusz Aviva Investors FIO	Aviva Investors Poland TFI S.A.	www.aviva.pl
<b>Fundusze inwestycyjne akcyjne</b>			
1	Allianz Akcji – subfundusz Allianz FIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
2	Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek – subfundusz Allianz FIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
3	Allianz Selektywny – subfundusz Allianz FIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
4	Allianz Surowców i Energii – subfundusz Allianz FIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
5	Allianz Akcji Globalnych – subfundusz Allianz FIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
6	Allianz Aktywnej Alokacji – subfundusz Allianz FIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
7	Allianz Stabilnego Wzrostu – subfundusz Allianz FIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
8	Allianz Globalny Stabilnego Dochodu – subfundusz Allianz FIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
9	Allianz Dywidendowy Akcji Europejskich – subfundusz Allianz SFIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
10	Allianz Małych Spółek Europejskich – subfundusz Allianz SFIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
11	Allianz Akcji Azjatyckich – subfundusz Allianz SFIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
12	Allianz Dynamiczna Multistrategia – subfundusz Allianz SFIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
13	Allianz Zbalansowana Multistrategia – subfundusz Allianz SFIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
14	Allianz Defensywna Multistrategia – subfundusz Allianz SFIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
15	Allianz Europe Equity Growth Select – subfundusz Allianz SFIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
16	Allianz Global Metals and Mining – subfundusz Allianz SFIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
17	Allianz India Equity – subfundusz Allianz SFIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
18	Pioneer Akcji Polskich – subfundusz Pioneer FIO	Pioneer Pekao TFI S.A.	www.pioneer.com.pl
19	Pioneer Surowców i Energii – subfundusz Pioneer Funduszy Globalnych FIO	Pioneer Pekao TFI S.A.	www.pioneer.com.pl
20	Pioneer Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego – subfundusz Pioneer FIO	Pioneer Pekao TFI S.A.	www.pioneer.com.pl
21	Pioneer Dynamicznych Spółek – subfundusz Pioneer FIO	Pioneer Pekao TFI S.A.	www.pioneer.com.pl
22	Pioneer Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych – subfundusz Pioneer Funduszy Globalnych FIO	Pioneer Pekao TFI S.A.	www.pioneer.com.pl
23	UniKorona Akcje – subfundusz UniFundusze FIO	Union Investment TFI S.A.	www.union-investment.pl
24	UniAkcje Małych i Średnich Spółek – subfundusz UniFundusze FIO	Union Investment TFI S.A.	www.union-investment.pl
25	Aviva Investors Polskich Akcji – subfundusz Aviva Investors FIO	Aviva Investors Poland TFI S.A.	www.aviva.pl
26	Aviva Investors Nowych Spółek – subfundusz Aviva Investors FIO	Aviva Investors Poland TFI S.A.	www.aviva.pl
27	Aviva Investors Małych Spółek – subfundusz Aviva Investors FIO	Aviva Investors Poland TFI S.A.	www.aviva.pl
28	KBC Akcji Małych i Średnich Spółek – subfundusz funduszu KBC Parasol FIO	KBC TFI S.A.	www.kbctfi.pl
29	KBC Akcyjny – subfundusz funduszu KBC Parasol FIO	KBC TFI S.A.	www.kbctfi.pl

## Fundusze, które mogą wchodzić w skład Portfeli Modelowych Zagranicznych

Lp.	Nazwa funduszu inwestycyjnego, w który inwestuje Portfel Modelowy Zagraniczny	Spółka zarządzająca zagranicznym funduszem inwestycyjnym	Adres strony internetowej zawierającej informacje o fundusz inwestycyjnym
<b>Fundusze inwestycyjne dłużne</b>			
1	JPMorgan Investment Funds-Global High Yield Bond Fund PLN (Hedged)	JPMorgan ASSET MANAGEMENT (EUROPE) S.à r.l.	www.jpmorganassetmanagement.lu
2	JPMorgan Funds-Global Strategic Bond Fund PLN (Hedged)	JPMorgan ASSET MANAGEMENT (EUROPE) S.à r.l.	www.jpmorganassetmanagement.lu
3	Schroder International Selection Fund Asian Convertible Bond PLN (Hedged)	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.	www.schroders.com/poland/home/
4	Schroder Emerging Markets Debt Absolute Return PLN (Hedged)	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.	www.schroders.com/poland/home/
5	Schroder International Selection Fund Global High Income Bond PLN (Hedged)	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.	www.schroders.com/poland/home/
6	FTIF – Templeton Global Bond Fund PLN (Hedged)	Franklin Templeton Investment Funds	www.franklintempleton.pl
7	FTIF – Templeton Global Total Return Fund PLN (Hedged)	Franklin Templeton Investment Funds	www.franklintempleton.pl
8	Fidelity Funds Global Strategic Bond Fund PLN (Hedged)	Fidelity Worldwide Investment	www.fidelityworldwideinvestment.com
9	Allianz Euro High Yield Bond PLN (Hedged)	Allianz Global Investors GmbH	www.allianzglobalinvestors.pl
10	Allianz US High Yield PLN (Hedged)	Allianz Global Investors GmbH	www.allianzglobalinvestors.pl
11	Allianz Obligacji Globalnych – subfundusz Allianz FIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
12	Allianz Pieniężny – subfundusz Allianz FIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
13	Allianz PIMCO Global Bond – subfundusz Allianz SFIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
14	Allianz PIMCO Income – subfundusz Allianz SFIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
15	Allianz PIMCO Global Investment Grade Credit – subfundusz Allianz SFIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
16	Allianz PIMCO Global High Yield Bond – subfundusz Allianz SFIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
17	Allianz PIMCO Emerging Markets Bond – subfundusz Allianz SFIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
18	Allianz PIMCO Emerging Local Bond – subfundusz Allianz SFIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
19	Allianz Flexi Asia Bond – subfundusz Allianz SFIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
20	Allianz US Short Duration High Income – subfundusz Allianz SFIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
21	Allianz Pieniężny Globalny – subfundusz Allianz SFIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
22	Allianz PIMCO Global Low Duration Real Return – subfundusz Allianz SFIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
23	Pioneer Gotówkowy – subfundusz Pioneer Funduszy Globalnych FIO	Pioneer Pekao TFI S.A.	www.pioneer.com.pl
<b>Fundusze inwestycyjne akcyjne</b>			
1	JPMorgan Funds-Highbridge US Steep Funds PLN (Hedged)	JPMorgan ASSET MANAGEMENT (EUROPE) S.à r.l.	www.jpmorganassetmanagement.lu
2	JPMorgan Funds-Emerging Markets Opportunities Fund PLN	JPMorgan ASSET MANAGEMENT (EUROPE) S.à r.l.	www.jpmorganassetmanagement.lu
3	Schroder International Selection Fund Asian Opportunities PLN (Hedged)	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.	www.schroders.com/poland/home/
4	Schroder International Selection Fund EURO Equity PLN (Hedged)	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.	www.schroders.com/poland/home/
5	Schroder International Selection Fund Frontier Markets Equity PLN (Hedged)	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.	www.schroders.com/poland/home/
6	Schroder International Selection Fund Global Diversified Growth PLN (Hedged)	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.	www.schroders.com/poland/home/
7	Schroder Alternative Solutions Gold and Precious Metals Fund PLN (Hedged)	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.	www.schroders.com/poland/home/
8	FTIF – Franklin India Fund PLN (Hedged)	Franklin Templeton Investment Funds	www.franklintempleton.pl
9	FTIF – Franklin Natural Resources Fund PLN (Hedged)	Franklin Templeton Investment Funds	www.franklintempleton.pl
10	FTIF – Franklin Templeton Global Fundamental Strategies Fund PLN (Hedged)	Franklin Templeton Investment Funds	www.franklintempleton.pl
11	FTIF – Franklin U.S. Opportunities Fund PLN (Hedged)	Franklin Templeton Investment Funds	www.franklintempleton.pl
12	FTIF – Templeton Asian Growth Fund PLN (Hedged)	Franklin Templeton Investment Funds	www.franklintempleton.pl
13	FTIF – Templeton Latin America Fund PLN (Hedged)	Franklin Templeton Investment Funds	www.franklintempleton.pl
14	Fidelity Funds Global Real Assets Securities Fund PLN (Hedged)	Fidelity Worldwide Investment	www.fidelityworldwideinvestment.com
15	Fidelity Funds Emerging Asia Fund PLN (Hedged)	Fidelity Worldwide Investment	www.fidelityworldwideinvestment.com
16	Fidelity Funds Emerging Europe, Middle East and Africa Fund PLN (Hedged)	Fidelity Worldwide Investment	www.fidelityworldwideinvestment.com
17	Fidelity Funds America PLN (Hedged)	Fidelity Worldwide Investment	www.fidelityworldwideinvestment.com
18	Fidelity Funds European Dynamic Growth PLN (Hedged)	Fidelity Worldwide Investment	www.fidelityworldwideinvestment.com
19	Allianz Europe Equity Growth PLN (Hedged)	Allianz Global Investors GmbH	www.allianzglobalinvestors.pl
20	Allianz Europe Equity Dividend PLN (Hedged)	Allianz Global Investors GmbH	www.allianzglobalinvestors.pl
21	Allianz Akcji Azjatyckich – subfundusz Allianz SFIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
22	Allianz Akcji Globalny Stabilnego Dochodu – subfundusz Allianz FIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
23	Allianz Akcji Globalnych – subfundusz Allianz FIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
24	Allianz Dywidendowy Akcji Europejskich – subfundusz Allianz SFIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
25	Allianz Małych Spółek Europejskich – subfundusz Allianz SFIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
26	Allianz Dynamiczna Multistrategia – subfundusz Allianz SFIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
27	Allianz Zbalansowana Multistrategia – subfundusz Allianz SFIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
28	Allianz Defensywna Multistrategia – subfundusz Allianz SFIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
29	Allianz Europe Equity Growth Select – subfundusz Allianz SFIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
30	Allianz US Equity – subfundusz Allianz SFIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl
31	Allianz India Equity – subfundusz Allianz SFIO	TFI Allianz Polska S.A.	www.allianz.pl



# Ubezpieczenie na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym

## Strefa Inwestycji Premium

### Karta Produktu

**Ubezpieczyciel:** TU Allianz Życie Polska S.A. (dalej: „Allianz”)

**Agent Ubezpieczeniowy:** Bank Pekao S.A.

**Ubezpieczający:** osoba fizyczna będąca Klientem Banku Pekao S.A., która na rachunek Ubezpieczonego, za jego zgodą, zawarła Umowę ubezpieczenia i jest zobowiązana do opłacenia Składek podstawowej

**Ubezpieczony:** osoba fizyczna, której życie jest objęte ochroną ubezpieczeniową (w przypadku zawarcia Umowy ubezpieczenia na własny rachunek, Ubezpieczający i Ubezpieczony jest tą samą osobą)

**Uposażony:** osoba wyznaczona przez Ubezpieczonego, uprawniona do otrzymania świadczenia z tytułu śmierci Ubezpieczonego

Ubezpieczenie Strefa Inwestycji Premium jest produktem dedykowanym dla Klientów Banku Pekao S.A. Niniejsza Karta Produktu została opracowana przez Allianz, a jej celem jest zaprezentowanie kluczowych informacji o produkcie oraz pomoc w zrozumieniu cech i parametrów produktu. Prosimy o uważne zapoznanie się z dokumentem. Jeżeli nie są Państwo pewni, czy produkt jest dla Państwa odpowiedni, lub mają Państwo jakiegokolwiek pytania, należy zwrócić się do Doradcy z prośbą o wyjaśnienie wątpliwości przed podpisaniem Umowy.

Użytych w niniejszej Karcie Produktu terminów nadaje się znaczenia przyjęte w Ogólnych warunkach ubezpieczenia (OWU) lub załącznikach do OWU.

## I. Podstawowe informacje o ubezpieczeniu

**Rodzaj składki ubezpieczeniowej:** jednorazowa Składka podstawowa, z możliwością wpłat Składek doraźnych

**Minimalna wysokość Składki podstawowej:** 10 000 zł

**Minimalna wysokość Składki doraźnej:** 500 zł

**Minimalny wiek Ubezpieczającego w momencie podpisania Wniosku:** ukończone 18 lat

**Charakter ubezpieczenia:** na życie, o charakterze inwestycyjnym

**Horyzont czasowy:** Umowa ubezpieczenia (dalej: Umowa) zawierana na czas nieokreślony, ochrona ubezpieczeniowa rozpoczyna się w dniu wskazanym w Polisie, nie wcześniej niż od dnia następnego po podpisaniu Wniosku o zawarcie Umowy oraz zapłaceniu Składki podstawowej.

Rekomendowany minimalny okres trwania Umowy zależy od profilu ryzyka wybranych Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych (dalej: Funduszy). Profil ryzyka wraz z rekomendowanym horyzontem inwestycyjnym Funduszy został wskazany w części IX poniżej. Jeżeli Ubezpieczający wybrał Fundusze o różnych profilach ryzyka wówczas rekomendowany minimalny okres trwania Umowy powinien opierać się na, wskazanym w części IX poniżej, rekomendowanym horyzontie inwestycyjnym dla Funduszu o najwyższej ocenie profilu ryzyka.

**Forma prawna:** indywidualne ubezpieczenie na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym

**Ryzyko inwestycyjne:** tak, ponoszone jest przez Ubezpieczającego  
**Gwarancja zwrotu wpłaconego kapitału:** brak

## II. Główne cechy ubezpieczenia

- Umowa przeznaczona jest dla osób, które chcą ubezpieczyć swoje życie, a jednocześnie inwestować środki w Fundusze.
- Umowa przeznaczona jest dla osób, które akceptują ryzyko inwestycyjne, rozumiane jako możliwość utraty części lub całości wpłaconego kapitału.
- Ubezpieczający może wybrać jeden lub kilka z listy dostępnych Funduszy.
- Instrumentem bazowym są następujące kategorie lokat: jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego oraz depozyty bankowe.
- Po zawarciu Umowy Ubezpieczający może swobodnie wpłacać dodatkowe środki w ramach Składki doraźnej.
- Ubezpieczający może bez opłat przenosić środki w ramach danego Rachunku (podstawowego lub swobodnego dostępu) między Funduszami.
- W dowolnym momencie Ubezpieczający może bez dodatkowych opłat dokonać wykupu częściowego lub całkowitego. Wykup całkowity jest równoznaczny z rezygnacją z Umowy.
- W razie śmierci Ubezpieczonego wskutek wypadku, oprócz świadczenia z tytułu śmierci Ubezpieczonego, wypłacane jest dodatkowe świadczenie.
- Świadczenie z tytułu śmierci Ubezpieczonego, który w dniu śmierci miał ukończone 70 lat, jest inaczej zdefiniowane, niż dla Ubezpieczonego, który w dniu śmierci nie miał ukończonych 70 lat. Ma to wpływ na wysokość pobieranej przez Allianz opłaty za ochronę ubezpieczeniową.
- W przypadku wykupu częściowego lub wykupu całkowitego środki pieniężne zostaną wypłacone Ubezpieczającemu w terminach wskazanych w OWU, Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych oraz Regulaminie Portfeli Modelowych.

## III. Cel ubezpieczenia

Celem ubezpieczenia, poza ochroną ubezpieczeniową z tytułu śmierci Ubezpieczonego oraz ochroną ubezpieczeniową z tytułu śmierci Ubezpieczonego wskutek Wypadku jest gromadzenie i inwestowanie środków finansowych w Fundusze.

## IV. Zasady inwestycji

Składka podstawowa i Składki doraźne, pomniejszone o Oplatę wstępną, przeznaczone są na zakup Jednostek Funduszy.

Celem inwestycyjnym Funduszy jest wzrost wartości ich aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Polityka inwestycyjna Funduszy jest tożsama z polityką inwestycyjną funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych lub spółki zarządzające zagranicznymi funduszami inwestycyjnymi, w które lokowane są środki Funduszy lub Portfeli modelowych i określona została w ich Prospektach informacyjnych

Ubezpieczyciel nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Funduszy, rozumianego jako zysk z inwestycji.

## V. Wycena

Cena Jednostki Funduszu niebędącego Portfelem modelowym równa jest cenie Jednostki uczestnictwa poszczególnych funduszy inwestycyjnych, w które lokowane są środki Funduszy.

W skład Portfeli modelowych wchodzi jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz depozyty bankowe; Cena Jednostki Funduszu będącego Portfelem modelowym równa jest wartości Portfela modelowego podzielonej przez liczbę wszystkich Jednostek uczestnictwa Portfela modelowego w danym Dniu wyceny.

Wartość aktywów i zobowiązań funduszu inwestycyjnego, na podstawie którego określana jest cena Jednostki uczestnictwa, wyceniana jest na zasadach wskazanych w odpowiednim Prospekcie informacyjnym/emisyjnym funduszu inwestycyjnego, w które lokowane są środki Funduszu.

## VI. Świadczenia

W ramach Umowy wypłacane są następujące świadczenia:

- z tytułu śmierci Ubezpieczonego zaistniałej w okresie ochrony ubezpieczeniowej: Jeżeli w dniu śmierci Ubezpieczony **nie miał ukończonych 70 lat:** Suma ubezpieczenia w wysokości 2 000 zł oraz wyższa z dwóch wartości: – wartości wpłaconych Składek na Rachunek podstawowy i Rachunek swobodnego dostępu, pomniejszonej o wartość dokonanych wykupów częściowych z tych Rachunków,

– wartości Jednostek na Rachunku podstawowym i Rachunku swobodnego dostępu w dniu śmierci Ubezpieczonego.

Jeżeli w dniu śmierci Ubezpieczony **miał ukończone 70 lat**:

Suma ubezpieczenia w wysokości 2 000 zł oraz wartość Jednostek na Rachunku podstawowym oraz Rachunku swobodnego dostępu w dniu śmierci Ubezpieczonego.

**Uwaga: W przypadku śmierci Ubezpieczonego będącej wynikiem:**

- self-act, self-harm or harm to oneself at the request of the Insured, completed within 2 years from the date of conclusion of the insurance contract,
- active participation of the Insured in military actions or acts of state of war, as well as staying on territories covered by a state of war or military actions,
- active and unauthorized participation of the Insured in acts of violence, active and unauthorized participation of the Insured in robberies or burglaries,

Ubezpieczyciel wypłaci Osobie uprawnionej świadczenie równe wartości Jednostek zewidencjonowanych na Rachunku podstawowym i Rachunku swobodnego dostępu w dniu śmierci Ubezpieczonego, liczonej według Cen Jednostek z dnia zarejestrowania zgłoszenia roszczenia w systemie obsługi polis Ubezpieczyciela.

- z tytułu śmierci Ubezpieczonego wskutek Wypadku w okresie ochrony ubezpieczeniowej (oprócz świadczenia opisanego powyżej):  
Suma ubezpieczenia z tytułu śmierci Ubezpieczonego wskutek wypadku wynosząca 25% wpłaconej Składki podstawowej, jednak nie więcej niż 300 000 zł.

Powyższe dodatkowe świadczenie zostanie wypłacone pod warunkiem, że spełnione zostaną łącznie następujące warunki:

- Wypadek, w rezultacie którego nastąpiła śmierć Ubezpieczonego, był bezpośrednią i wyłączną przyczyną śmierci i nastąpił w okresie ograniczonym datami rozpoczęcia i wygaśnięcia ochrony ubezpieczeniowej,
- śmierć Ubezpieczonego wskutek Wypadku nastąpiła przed upływem 12 miesięcy od daty Wypadku.

**Uwaga: Suma ubezpieczenia z tytułu śmierci Ubezpieczonego wskutek Wypadku nie zostanie wypłacona, jeśli śmierć Ubezpieczonego wskutek Wypadku będzie wynikiem:**

- działania Ubezpieczonego pod wpływem alkoholu, środków odurzających, substancji psychotropowych lub środków zastępczych w rozumieniu przepisów o przeciwdziałaniu narkomanii, leków nie przepisanych przez lekarza lub użytych niezgodnie z zaleceniem lekarskim bądź ze wskazaniem ich użycia,
- wypadku lotniczego, z wyjątkiem wypadków, w których Ubezpieczony był pasażerem samolotu pasażerskiego licencjonowanych linii lotniczych lub kierował zawodowo statkiem powietrznym licencjonowanych linii lotniczych,
- zdarzeń powstałych w wyniku popełnienia lub usiłowania popełnienia przez Ubezpieczonego czynu wypełniającego ustawowe znamiona umyślnego przestępstwa,
- Czynnego udziału Ubezpieczonego w działaniach wojennych lub aktach stanu wojennego, przebywania na terenach objętych stanem wojennym lub działaniami wojennymi, Czynnego i niezgodnego z prawem udziału Ubezpieczonego w aktach przemocy, czynnego i niezgodnego z prawem udziału Ubezpieczonego w rozruchach lub zamieszkach, Czynnego i niezgodnego z prawem udziału Ubezpieczonego w aktach terroru,
- uprawiania przez Ubezpieczonego następujących niebezpiecznych sportów lub aktywności fizycznej: baloniarstwo, heliskiing, lotniarstwo, lotnictwo, nurkowanie przy użyciu specjalistycznego sprzętu, rafting i wszystkie jego odmiany, skoki na gumowej linie, spadochroniarstwo, speleologia, sporty motorowe lub motorowodne, szybownictwo, uczestnictwo w wyprawach survivalowych, wspinaczka górską lub skałkowa, wyścigi samochodowe lub motocyklowe, free running, windsurfing lub kitesurfing,
- uczestniczenia Ubezpieczonego w zawodach jako kierowca, pomocnik kierowcy lub pasażer wszelkich pojazdów silnikowych z uwzględnieniem wszelkiego rodzaju jazd próbnych lub testowych,
- działania energii jądrowej, promieniowania radioaktywnego lub pola elektromagnetycznego w zakresie szkodliwym dla człowieka, z wyłączeniem stosowania wyżej wymienionych w terapii zgodnie z zaleceniami lekarskimi,
- poddania się przez Ubezpieczonego leczeniu o charakterze medycznym, zachowawczym lub zabiegowym, chyba że wskazanie lekarskie do przeprowadzenia leczenia było bezpośrednio związane z Wypadkiem,
- zatrucia Ubezpieczonego substancjami stałymi, płynnymi, gazem lub oparami, które wniknęły do organizmu drogą oddechową, pokarmową lub przez skórę, chyba że zatrucie powstało w wyniku Wypadku,
- próby self-act, self-harm or harm to oneself at the request of the Insured, niezależnie od stanu poczytalności, chyba że stan ograniczonej poczytalności powstał wskutek Wypadku,
- chorób somatycznych Ubezpieczonego, w tym zawału serca, udaru mózgu, napadów epileptycznych, stanów drgawkowych lub zaburzeń świadomości, których bezpośrednią przyczyną powstania nie był Wypadek,
- chorób psychicznych lub zaburzeń zachowania Ubezpieczonego w rozumieniu Międzynarodowej Statystycznej Klasyfikacji Chorób i Problemów Zdrowotnych ICD – 10 (F00-F99),
- prowadzenia przez Ubezpieczonego pojazdu bez wymaganych uprawnień do kierowania pojazdem lub pojazdu niedopuszczonego do ruchu, jeżeli stan techniczny pojazdu miał wpływ na wystąpienie zdarzenia.

W ciągu 3 lat od dnia zawarcia Umowy ubezpieczenia Ubezpieczyciel ma prawo odmówić wypłaty Sumy ubezpieczenia z tytułu śmierci Ubezpieczonego wskutek wypadku, jeżeli

Ubezpieczający lub Ubezpieczony podali okoliczności niezgodne z prawdą lub zataili informacje, o które Ubezpieczyciel pytał Ubezpieczającego lub Ubezpieczonego przed wyrażeniem zgody na zawarcie umowy, a skutkiem okoliczności podanych niezgodnie z prawdą lub zatajonych była śmierć Ubezpieczonego wskutek Wypadku.

**Szczegółowe informacje dotyczące warunków wyłączenia i ograniczenia odpowiedzialności Allianz znajdują się w OWU (§ 3, ust. 4 oraz 6-7).**

## VII. Zgłaszanie zdarzenia ubezpieczeniowego i zasady wypłaty świadczenia

W razie śmierci Ubezpieczonego należy powiadomić Ubezpieczyciela o tym zdarzeniu. W przypadku Umowy ubezpieczenia zawartej na cudzy rachunek zawiadomienie o wystąpieniu Zdarzenia ubezpieczeniowego mogą zgłosić również spadkobiercy Ubezpieczonego. W tym przypadku spadkobierca jest traktowany tak jak uprawniony z Umowy ubezpieczenia.  
Za dzień zgłoszenia roszczenia uznaje się datę wpłynięcia pisemnego zgłoszenia roszczenia do Allianz lub do Banku.

Roszczenie można zgłosić osobiście za pośrednictwem Banku lub w Centrali Allianz lub korespondencyjnie wysyłając komplet dokumentów do Centrali Allianz:

TU Allianz Życie Polska S.A.  
Centrum Obsługi Klienta  
ul. Rodziny Hiszpańskich 1  
02-685 Warszawa

Allianz potwierdzi otrzymanie zawiadomienia w terminie 7 dni, wskazując dokumenty niezbędne do rozpatrzenia roszczenia. W przypadku ubezpieczenia na cudzy rachunek, Ubezpieczyciel ponadto w terminie 7 dni od dnia otrzymania zawiadomienia o wystąpieniu Zdarzenia ubezpieczeniowego informuje o tym Ubezpieczającego, jeżeli nie jest on osobą występującą z tym zawiadomieniem.

Z zastrzeżeniem zapisów w OWU (§ 11 ust. 2), Ubezpieczyciel wypłaca świadczenie w ciągu 30 dni, licząc od daty zawiadomienia go o zajściu Zdarzenia ubezpieczeniowego.

**Szczegółowe informacje dotyczące zasad i trybu zgłaszania zdarzenia ubezpieczeniowego znajdują się w OWU (§ 11 ust. 1).**

## VIII. Zgłaszanie skarg i reklamacji

Reklamacja związana ze świadczonymi przez Allianz usługami może zostać złożona w każdej jednostce Allianz obsługującej klientów oraz w siedzibie Allianz (ul. Rodziny Hiszpańskich 1, 02-685 Warszawa). Reklamacja może być złożona:

- w formie pisemnej – osobiście, w każdej jednostce Allianz obsługującej klientów lub w siedzibie Allianz, albo przesyłką pocztową w rozumieniu ustawy prawo pocztowe oraz za pośrednictwem kuriera lub posłańca,
- ustnie – telefonicznie (preferowany numer telefonu 224 224 224) albo osobiście do protokołu podczas wizyty klienta w jednostce Allianz obsługującej klientów lub w siedzibie Allianz,
- w formie elektronicznej – za pośrednictwem formularza udostępnionego na stronie [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl) lub za pomocą poczty elektronicznej na adres [skargi@allianz.pl](mailto:skargi@allianz.pl).

Organem właściwym do rozpatrzenia reklamacji jest zarząd Allianz lub osoba upoważniona przez Allianz.

Rozpatrzenie reklamacji i udzielenie odpowiedzi nastąpi bez zbędnej zwłoki, jednak nie później niż w terminie 30 dni od dnia otrzymania reklamacji. Do zachowania ww. terminu wystarczy wysłanie odpowiedzi do klienta przed jego upływem. W szczególnie skomplikowanych przypadkach uniemożliwiających rozpatrzenie reklamacji i udzielenie odpowiedzi w ciągu 30 dni, termin rozpatrzenia reklamacji i udzielenia odpowiedzi może zostać wydłużony do 60 dni od dnia otrzymania reklamacji. Informacja do klienta z przewidywanym terminem rozpatrzenia reklamacji i udzielenia odpowiedzi wskazywać będzie przyczynę opóźnienia oraz okoliczności, które muszą zostać ustalone dla rozpatrzenia sprawy.

Odpowiedź na reklamację będzie udzielona w postaci papierowej lub za pomocą innego trwałego nośnika informacji, z zastrzeżeniem, że odpowiedź może być dostarczona pocztą elektroniczną wyłącznie na wniosek klienta.

Szczegółowe informacje dotyczące trybu wnoszenia i rozpatrywania reklamacji znajdują się na stronie [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl) oraz w jednostkach Allianz obsługujących klientów.

Allianz podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.

Wniosek o rozpatrzenie sprawy może zostać złożony do Rzecznika Finansowego.

## IX. Opłaty

**Opłata wstępna:** maksymalnie 2,5% od Składki podstawowej i od Składki doraźnej (**dokładna wysokość Opłaty wstępnej od obu składek będzie wskazana w Polisie**). Pobierana jest ze Składki podstawowej oraz Składki doraźnej przed przeliczeniem na Jednostki uczestnictwa. Pokrywa koszty Ubezpieczyciela związane z zawarciem Umowy ubezpieczenia oraz Alokacją Składki na Rachunku Jednostek.

**Oplata administracyjna:** 1,4% w skali roku dla Rachunku podstawowego (wszystkie Fundusze) oraz dla Rachunku swobodnego dostępu (wszystkie Fundusze). Określona jest jako procent od średniego stanu liczby Jednostek Funduszu na danym Rachunku za dany Miesiąc polisowy i pobierana jest w pierwszym dniu każdego Miesiąca polisowego, za miesiąc poprzedni z dołu, poprzez umorzenie Jednostek z Funduszy na Rachunkach. Średni stan liczby Jednostek Funduszu na danym Rachunku liczony jest jako suma liczby Jednostek z poszczególnych dni Miesiąca polisowego, podzielona przez liczbę dni w tym miesiącu. Pokrywa koszty związane z administrowaniem Funduszami.

**Oplata za ochronę ubezpieczeniową:** suma 0,1% Sumy ubezpieczenia z tytułu śmierci Ubezpieczonego wskutek wypadku w skali roku oraz iloczynu Sumy na ryzyko (zdefiniowanej w OWU) i miesięcznej stawki za ryzyko śmierci, ustalonej na podstawie aktualnego w danym Miesiącu polisowym wieku Ubezpieczonego, przy zastosowaniu tabeli stawek za ryzyko śmierci wskazanych w Tabeli opłat i limitów. Pobierana jest pierwszego dnia każdego Miesiąca polisowego, za Miesiąc polisowy z góry, poprzez umorzenie Jednostek proporcjonalnie do udziału każdego z Funduszy w wartości Rachunku podstawowego.

#### Przykład 1

Wiek Ubezpieczonego: 50 lat  
Składka podstawowa: 20 000 zł  
Suma ubezpieczenia z tytułu śmierci Ubezpieczonego wskutek wypadku: 25% \* 20 000 zł = 5 000 zł

Spadek wartości Jednostek na Rachunkach o 15% w skali roku  
Suma na ryzyku: 2 000 zł (niezależna od wartości Składek i wartości Jednostek na Rachunkach) + 3 000 zł (15% \* 20 000 – różnica pomiędzy wartością wpłaconych Składek a wartością Jednostek na Rachunkach)  
Miesięczna stawka za ryzyko śmierci: 0,0007710  
Oplata za ochronę ubezpieczeniową (w skali roku): 0,1% \* 5 000 zł + 2 000 zł \* 0,0007710 \* 12 + 3 000 zł \* 0,0007710 \* 12 = 46,26 zł

#### Przykład 2

Wiek Ubezpieczonego: 75 lat  
Składka podstawowa: 20 000 zł  
Suma ubezpieczenia z tytułu śmierci Ubezpieczonego wskutek wypadku: 25% \* 20 000 zł = 5 000 zł  
Suma na ryzyku: 2 000 zł (niezależna od wartości Składek i wartości Jednostek na Rachunkach)  
Miesięczna stawka za ryzyko śmierci: 0,005016  
Oplata za ochronę ubezpieczeniową (w skali roku): 0,1% \* 5 000 zł + 2 000 zł \* 0,005016 \* 12 = 126,44 zł

**Oplata za zarządzanie:** aktywa Funduszy obciążone są pośrednio opłata za zarządzanie lub administrację, pobieraną przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych lub spółki zarządzające zagranicznymi funduszami inwestycyjnymi. **Wysokość opłaty za zarządzanie wskazana jest w Prospektach informacyjnych/emisyjnych opracowanych dla każdego funduszu inwestycyjnego.**

### Statutowe opłaty wewnętrzne pobierane przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych oraz spółki zarządzające zagranicznymi funduszami inwestycyjnymi i w danym Funduszu dostępnym w produkcie Strefa Inwestycji Premium

Lp.	Nazwa Funduszu	Nazwa funduszu inwestycyjnego, w który inwestuje Fundusz	Wewnętrzna opłata za zarządzanie funduszem inwestycyjnym liczona od wartości aktywów brutto*	Profil ryzyka*						
				Niższe ryzyko Potencjalnie niższy zysk				Wyższe ryzyko Potencjalnie wyższy zysk		
1	Allianz Pieniężny	Allianz Pieniężny (Allianz FIO)	1,00%	1	2	3	4	5	6	7
2	Allianz Pioneer Gotówkowy	Pioneer Gotówkowy (Pioneer Funduszy Globalnych SFIO)	0,60%	1	2	3	4	5	6	7
3	Allianz Obligacji Plus	Allianz Obligacji Plus (Allianz FIO)	1,50%	1	2	3	4	5	6	7
4	Allianz NN Globalny Długu Korporacyjnego	NN (L) Globalny Długu Korporacyjnego (NN SFIO)	1,80%	1	2	3	4	5	6	7
5	Allianz Pioneer Obligacji – Dynamiczna Alokacja 2	Pioneer Obligacji – Dynamiczna Alokacja 2 (Pioneer FIO)	1,60%	1	2	3	4	5	6	7
6	Allianz UniObligacje Aktywne	UniObligacje Aktywne (UniFundusze SFIO)	4,00%	1	2	3	4	5	6	7
7	Allianz Aktywnej Alokacji	Allianz Aktywnej Alokacji (Allianz FIO)	3,75%	1	2	3	4	5	6	7
8	Allianz Pioneer Strategii Globalnej	Pioneer Strategii Globalnej	2,50%	1	2	3	4	5	6	7
9	Allianz NN Globalny Spółek Dywidendowych	NN (L) Globalny Spółek Dywidendowych (NN SFIO)	2,50%	1	2	3	4	5	6	7
10	Allianz NN Średnich i Małych Spółek	NN Średnich i Małych Spółek	3,50%	1	2	3	4	5	6	7
11	Allianz NN Japonia	NN (L) Japonia (NN SFIO)	2,50%	1	2	3	4	5	6	7
12	Allianz Pioneer Akcji – Aktywna Selekcja	Pioneer Akcji – Aktywna Selekcja (Pioneer FIO)	4,00%	1	2	3	4	5	6	7
13	Allianz UniAkcje Dywidendowe	UniAkcje Dywidendowe (UniFundusze FIO)	4,00%	1	2	3	4	5	6	7
14	Allianz Pioneer Surowców i Energii	Pioneer Surowców i Energii (Fundusze Globalne SFIO)	2,20%	1	2	3	4	5	6	7
15	Allianz UniAkcje Wzrostu	UniAkcje Wzrostu (UniFundusze FIO)	4,00%	1	2	3	4	5	6	7
16	Allianz Pioneer Alternatywny Globalnego Dochodu	Pioneer Alternatywny Globalnego Dochodu	2,50%	1	2	3	4	5	6	7
17	Allianz NN Stabilny Globalnej Alokacji	NN (L) Stabilny Globalnej Alokacji (NN SFIO)	1,50%	1	2	3	4	5	6	7
18	Allianz Templeton Global Total Return Fund (PLN Hedged)	FTIF – Templeton Global Total Return Fund PLN Hedged	1,43%	1	2	3	4	5	6	7
19	Allianz Templeton Latin America Fund	Templeton Latin America Fund – N (acc) PLN-Hedged	2,82%	1	2	3	4	5	6	7
20	Allianz Franklin U.S. Opportunities Fund (PLN Hedged)	FTIF – Franklin U.S. Opportunities Fund PLN Hedged	2,58%	1	2	3	4	5	6	7
21	Allianz JPM Emerging Markets Opportunities Fund (PLN)	JPMorgan Funds – Emerging Markets Opportunities Fund PLN	1,50%	1	2	3	4	5	6	7
22	Allianz Schroder Asian Opportunities (PLN Hedged)	Schroder ISF Asian Opportunities PLN Hedged	2,40%	1	2	3	4	5	6	7
23	Allianz Schroder Frontier Markets Equity Fund (PLN Hedged)	Schroder International Selection Fund Frontier Markets Equity PLN Hedged	1,50%	1	2	3	4	5	6	7
24	Allianz Schroder EURO Equity Fund (PLN Hedged)	Schroder International Selection Fund EURO Equity PLN Hedged	1,50%	1	2	3	4	5	6	7
25	Allianz Templeton Global Fundamental Strategies Fund (PLN Hedged)	FTIF – Franklin Templeton Global Fundamental Strategies Fund PLN Hedged	2,62%	1	2	3	4	5	6	7
26	Allianz Schroder Global Diversified Growth Fund (PLN Hedged)	Schroder International Selection Fund Global Diversified Growth PLN Hedged	1,50%	1	2	3	4	5	6	7
27	Portfel Akcji Rynków Rozwiniętych	Wykaz funduszy inwestycyjnych, w które inwestuje UFk znajduje się w Wykazie funduszy inwestycyjnych, które mogą wchodzić w skład Portfeli Modelowych, stanowiącym załącznik do owu, na podstawie których zawarta została umowa ubezpieczenia.	Wysokość opłat za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi liczona od wartości aktywów brutto wskazana jest w Prospektach informacyjnych/emisyjnych funduszy inwestycyjnych	1	2	3	4	5	6	7
28	Portfel Akcji Rynków Wschodzących			1	2	3	4	5	6	7
29	Portfel Obligacji Zagranicznych			1	2	3	4	5	6	7

\* Wysokość opłat wg stanu na dzień 30.12.2016 r.

Ocena profilu ryzyka UFk bazuje na historycznej zmienności cen jednostki funduszu inwestycyjnego w który inwestuje UFk. Dane te mogą nie odzwierciedlać przyszłych wyników funduszu inwestycyjnego. Ocena ryzyka w miarę upływu czasu może ulegać zmianie. Najniższa ocena nie jest równoznaczna z inwestycją całkowicie pozbawioną ryzyka.

Wskaźnik kwalifikujący UFK do profilu ryzyka kategorii:

- 1 – oznacza że nabycie jego jednostek uczestnictwa wiąże się z niskim ryzykiem. Najniższa kategoria ryzyka nie oznacza jednak, że UFK jest pozbawiony ryzyka. UFK dla inwestorów, którzy dążą do osiągnięcia stopy zwrotu przekraczającej oprocentowanie lokaty bankowej. Zapewnia wysoką płynność oszczędności, bezpieczeństwo i stanowi dobre rozwiązanie w przypadku krótkoterminowej inwestycji. Rekomendowany minimalny okres inwestycji wynosi nie mniej niż 1 rok.
- 2 – oznacza że nabycie jego jednostek uczestnictwa wiąże się z niskim ryzykiem. UFK dla inwestorów oczekujących stóp zwrotu przewyższających oprocentowanie lokat bankowych w dłuższym terminie, akceptujących niskie ryzyko zmienności wartości jednostki uczestnictwa. Rekomendowany minimalny okres inwestycji wynosi nie mniej niż 2 lata.
- 3 – oznacza że nabycie jego jednostek uczestnictwa wiąże się z umiarkowanym ryzykiem. UFK dla inwestorów oczekujących w dłuższym okresie zysku z inwestycji przewyższającego oprocentowanie lokat bankowych i akceptującym umiarkowane ryzyko zmienności wartości jednostki uczestnictwa. Rekomendowany minimalny okres inwestycji wynosi nie mniej niż 2-3 lata.
- 4 – oznacza że nabycie jego jednostek uczestnictwa wiąże się z umiarkowanym ryzykiem. Skierowany do inwestorów oczekujących w dłuższym okresie wysokiego zysku z inwestycji, jednakże akceptujących umiarkowane ryzyko inwestycyjne ze względu na dużą zmienność kursów giełdowych. Rekomendowany minimalny okres inwestycji wynosi nie mniej niż 3-4 lata.
- 5 – oznacza że nabycie jego jednostek uczestnictwa wiąże się z podwyższonym ryzykiem. Skierowany do inwestorów oczekujących w dłuższym okresie wysokiego zysku z inwestycji, jednakże akceptujących znaczne ryzyko inwestycyjne ze względu na dużą zmienność kursów giełdowych. Rekomendowany minimalny okres inwestycji wynosi nie mniej niż 3-5 lat.
- 6 – oznacza że nabycie jego jednostek uczestnictwa wiąże się z wysokim ryzykiem. Skierowany do inwestorów oczekujących w dłuższym okresie wysokiego zysku z inwestycji, jednakże akceptujących znaczne ryzyko inwestycyjne ze względu na dużą zmienność kursów giełdowych. Rekomendowany minimalny okres inwestycji wynosi nie mniej niż 3-6 lat.
- 7 – oznacza że nabycie jego jednostek uczestnictwa wiąże się z wysokim ryzykiem. UFK dedykowany inwestorom, którzy pragną uzyskać potencjalnie największy zysk w długim horyzoncie inwestycji i akceptują podwyższone ryzyko inwestycyjne wraz z możliwością okresowej utraty wartości inwestycji. Rekomendowany minimalny okres inwestycji wynosi nie mniej niż 3-6 lat.

**Oprócz wyżej wskazanych opłat aktywa Funduszu obciążone są także pośrednio kosztami nielimitowanymi funduszu inwestycyjnego (szczegółowe informacje na temat kosztów nielimitowanych zawierają statuty funduszy inwestycyjnych).**

## X. Ryzyka związane z ubezpieczeniem

Ubezpieczenie wiąże się z ryzykiem utraty części lub całości zainwestowanych środków w wyniku spadku wartości Jednostek Funduszy między innymi z powodu:

- ryzyka rynkowego – związanego ze zmianami otoczenia gospodarczego, politycznego lub prawnego oraz ogólnej koniunktury na rynkach finansowych,
- ryzyka stopy procentowej – oznaczającego możliwość takiej zmiany wysokości stóp procentowych, która będzie prowadziła do zmniejszenia się wartości poszczególnych dłużnych instrumentów finansowych, a tym samym także zmniejszenia się wartości całego portfela inwestycyjnego funduszu,
- ryzyka rynku akcji – możliwość niekorzystnej zmiany wartości akcji. Na ryzyko rynku akcji składają się: ryzyko systematyczne całego rynku akcji, ryzyko branży oraz ryzyko specyficzne konkretnego emitenta akcji. Ryzyko systematyczne zależy od sytuacji makroekonomicznej, ryzyko branży polega na spadku popytu, zmianach technologicznych, czy wzroście konkurencji w ramach danej branży, natomiast ryzyko specyficzne jest związane z inwestowaniem w akcje poszczególnych emitentów Akcji,
- ryzyka kredytowego – związanego z możliwością utraty przez emitentów zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań (w tym ryzyko Skarbu Państwa),
- ryzyka rozliczeniowego – ryzyko poniesienia straty z tytułu nieterminowego rozliczenia lub braku rozliczenia transakcji dotyczących składników portfela inwestycyjnego Funduszu. Nieterminowe rozliczenie lub brak rozliczenia transakcji może w przypadku negatywnego zachowania się cen papierów wartościowych wpływać na spadki wartości Jednostki uczestnictwa,
- ryzyka płynności inwestycji – ryzyko wynikające z braku możliwości zakupu lub zbycia instrumentu finansowego w krótkim czasie bez znacznego wpływu na jego cenę. W przypadku nagłych zmian na rynku przeprowadzanie transakcji może wiązać się z dodatkowymi kosztami,
- ryzyka walutowego – oznaczającego możliwość zmiany wysokości kursów walutowych, które mogą niekorzystnie wpłynąć na wielkość inwestycji denominowanych w walutach obcych,
- ryzyka związanego z przechowywaniem aktywów Funduszu – ryzyko polegające na wpływie działań instytucji finansowych, którym powierzono przechowywanie aktywów Funduszu, na wartość aktywów Funduszu,
- ryzyka związanego z koncentracją aktywów Funduszu,
- ryzyka związanego z możliwością zawieszenia podawania do publicznej wiadomości wyceny wartości Jednostki uczestnictwa danego Funduszu,
- ryzyka związanego z możliwością zawieszenia umarżania jednostek funduszy inwestycyjnych otwartych przez Towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
- ryzyka w postaci niewłaściwych decyzji inwestycyjnych podjętych przy zarządzaniu funduszami inwestycyjnymi, których Jednostki uczestnictwa są przedmiotem lokat Funduszy oraz ryzyko błędnej wyceny Jednostek uczestnictwa będących przedmiotem lokat Funduszu,
- ryzyka otwarcia likwidacji funduszu inwestycyjnego lub subfunduszu funduszu inwestycyjnego, którego Jednostki uczestnictwa są przedmiotem lokat Funduszu,

- ryzyka inflacji – oznaczającego możliwość, że realna stopa zwrotu z inwestycji będzie niższa od stopy nominalnej,
- ryzyka związanego z regulacjami prawnymi dotyczącymi Funduszu, w szczególności w zakresie prawa podatkowego.

**Szczegółowe informacje dotyczące ryzyk oraz ich pełna lista znajdują się w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych (§ 9 ust. 1) oraz w Regulaminie Portfeli Modelowych (§ 9 ust. 5).**

## XI. Rezygnacja i odstąpienie od Umowy

1. Ubezpieczający ma prawo odstąpić od Umowy do 30. dnia (włącznie) od daty jej zawarcia – składając pisemne oświadczenie za pośrednictwem Banku lub bezpośrednio w Centrali Allianz.
2. Niezależnie od prawa, o którym mowa w pkt. 1 powyżej:
  - a) Ubezpieczający może odstąpić od Umowy ubezpieczenia składając Ubezpieczycielowi oświadczenie o odstąpieniu, w terminie 60 dni od dnia otrzymania po raz pierwszy rocznej informacji, o której mowa w § 14 ust. 2 OWU,
  - b) Ubezpieczony, w przypadku Umowy ubezpieczenia zawartej na cudzy rachunek może wystąpić z Umowy ubezpieczenia ze skutkiem odstąpienia od tej Umowy składając Ubezpieczycielowi oświadczenie o wystąpieniu z Umowy ubezpieczenia w terminie 60 dni od dnia otrzymania po raz pierwszy zgodnie z § 15 ust. 4 OWU, rocznej informacji, o której mowa w § 14 ust. 2 OWU.
3. W razie skorzystania z prawa odstąpienia, o którym mowa w pkt 1. powyżej, Allianz w terminie do 11 Dni roboczych zwróci Ubezpieczającemu wartość Rachunków Jednostek, którą ustala się w oparciu o Ceny Jednostek w terminach określonych w Regulaminie, powiększoną o pobrane opłaty (wstępną, administracyjną oraz proporcjonalną część pobranej z góry opłaty za ochronę ubezpieczeniową, za okres w którym Ubezpieczyciel nie świadczył tej ochrony). Za datę odstąpienia od Umowy przyjmuje się dzień wpłynięcia pisemnego oświadczenia o odstąpieniu do Allianz lub do Banku. W związku z odstąpieniem od Umowy Ubezpieczający nie ponosi żadnych dodatkowych kosztów.
4. W razie skorzystania z prawa odstąpienia, o którym mowa w pkt 2. powyżej, Allianz w terminie do 11 Dni roboczych zwróci Ubezpieczającemu wartość Rachunków Jednostek, według stanu na dzień otrzymania informacji o odstąpieniu od Umowy, powiększoną o proporcjonalną część pobranej z góry Opłaty za ochronę ubezpieczeniową, wskazanej w § 9, za okres w którym Ubezpieczyciel nie świadczył tej ochrony. Za datę odstąpienia od Umowy przyjmuje się dzień wpłynięcia pisemnego oświadczenia o odstąpieniu do Allianz lub do Banku. W związku z odstąpieniem od Umowy Ubezpieczający nie ponosi żadnych dodatkowych kosztów
5. Ubezpieczający może wypowiedzieć Umowę w każdym czasie, składając odpowiednie oświadczenie za pośrednictwem Banku lub bezpośrednio w Centrali Allianz. Umowa ulega rozwiązaniu z dniem, w którym złożono oświadczenie o wypowiedzeniu.
6. Wypowiedzenie Umowy jest równoznaczne z wnioskiem o całkowity wykup Polisy, który jest realizowany na zasadach określonych w OWU (§ 10 ust. 1). Wypowiedzenie Umowy nie wiąże się z koniecznością poniesienia dodatkowych kosztów.

## XII. Dodatkowe informacje

Uposażonych (osoby uprawnione do otrzymania świadczenia na wypadek śmierci Ubezpieczonego) wskazuje Ubezpieczony i ma prawo w każdym czasie zmienić to wskazanie. Jeżeli Ubezpieczony nie wskazał Uposażonych lub w chwili śmierci Ubezpieczonego brak jest Uposażonych świadczenie przysługuje członkom rodziny zmarłego według kolejności wskazanej w OWU.

**Zasady opodatkowania świadczeń zostały opisane w Załączniku o opodatkowaniu świadczeń do umów ubezpieczenia na życie, który Klient otrzymuje przed zawarciem Umowy.**

Dodatkowe informacje na temat ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych znajdują się w Prospektach emisyjnych/informacyjnych funduszy inwestycyjnych, zamieszczonych na stronach internetowych Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych, oraz u Doradcy.

## XIII. Zastrzeżenia i informacje prawne dotyczące Karty Produktu

1. Karta Produktu prezentowana jest jedynie w celach informacyjnych, a jej treść nie stanowi wzorca umownego ani nie jest częścią Umowy uzgodnionej indywidualnie. Przedstawionych w Karcie Produktu informacji nie należy odczytywać jako oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu Cywilnego ani rekomendacji do złożenia Wniosku o zawarcie umowy ubezpieczenia. Szczegóły oferty znajdują się w dokumentach ubezpieczeniowych, którymi są:
  - Ogólne warunki ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Strefa Inwestycji Premium
  - Tabela opłat i limitów dla ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Strefa Inwestycji Premium
  - Regulamin Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Strefa Inwestycji Premium
  - Regulamin Portfeli Modelowych dla ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Strefa Inwestycji Premium

2. Karta Produktu nie powinna stanowić wyłącznej podstawy do podjęcia decyzji dotyczącej ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym.

## XIV. Scenariusze

### Założenia do scenariuszy:

**Założenie 1:** Struktura portfela funduszy wg grup funduszy

Grupa funduszy	Udział %
Fundusze gotówkowe i rynku pieniężnego	10,0%
Fundusze dłużne	30,0%
Fundusze mieszane	30,0%
Fundusze akcyjne i surowcowe	30,0%

**Założenie 2:** Opłaty wewnętrzne pobierane przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych oraz spółki zarządzające zagranicznymi funduszami inwestycyjnym

Grupa funduszy inwestycyjnych	Opłata za zarządzanie
Fundusze gotówkowe i rynku pieniężnego	1,95%
Fundusze dłużne	1,75%
Fundusze mieszane	1,94%
Fundusze akcyjne i surowcowe	2,15%

**Założenie 3:** Stopy zwrotu (brutto – przed pobraniem przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych oraz spółki zarządzające zagranicznymi funduszami inwestycyjnym opłat za zarządzanie) w skali roku w trzech scenariuszach

Zastrzeżenie:

Przyjęte do symulacji stopy zwrotu mają wyłącznie charakter poglądowy oraz nie stanowią gwarancji uzyskania podobnych wyników w przyszłości, a poszczególne scenariusze zostały przygotowane jedynie w celu symulacji przebiegu wartości polisy w przyszłości i nie uwzględniają obciążeń podatkowych.

Grupa funduszy	Scenariusz bazowy	Scenariusz o obniżonej rentowności	Scenariusz o podwyższonej rentowności
Fundusze gotówkowe i rynku pieniężnego	1,73%	1,73%	1,73%
Fundusze dłużne	2,65%	2,15%	3,15%
Fundusze mieszane	4,65%	1,90%	5,23%
Fundusze akcyjne i surowcowe	6,65%	1,65%	7,23%

**Założenie 4:** Suma na ryzyku równa 2 000 zł

**Założenie 5:** Wiek Ubezpieczonego w momencie rozpoczęcia ochrony ubezpieczeniowej dla scenariuszu bazowego, o obniżonej rentowności oraz o podwyższonej rentowności wynosi 50 lat

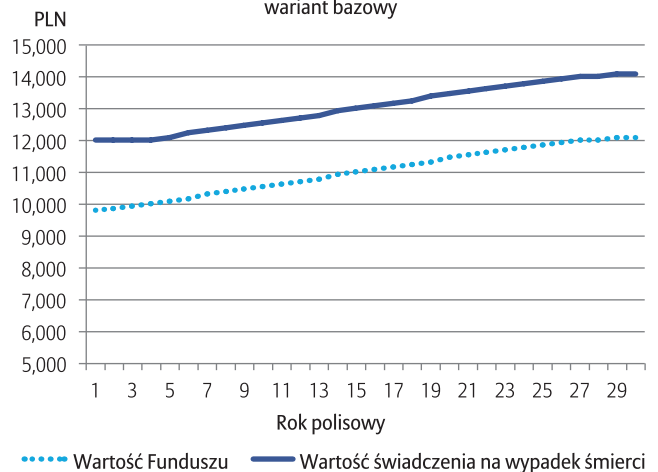
### PRZYKŁADOWA KALKULACJA WARTOŚCI POLISY

Scenariusz bazowy

(Składka ubezpieczeniowa w wysokości 10 000 zł)

Rok polisowy	Wartość Funduszu (na koniec danego Roku)	Wartość świadczenia na wypadek śmierci	Wartość wykupu	Opłata za ochronę ubezpieczeniową	Opłata administracyjna	Opłata za zarządzanie	Opłata wstępna
1	9 823	12 000	9 823	23	137	185	250
2	9 898	12 000	9 898	24	138	186	–
3	9 975	12 000	9 975	25	139	188	–
4	10 055	12 055	10 055	27	140	189	–
5	10 136	12 136	10 136	29	142	191	–
6	10 218	12 218	10 218	31	143	193	–
7	10 301	12 301	10 301	33	144	195	–
8	10 386	12 386	10 386	35	145	196	–
9	10 472	12 472	10 472	38	146	198	–
10	10 559	12 559	10 559	40	147	200	–
11	10 647	12 647	10 647	43	149	202	–
12	10 736	12 736	10 736	46	150	204	–
13	10 826	12 826	10 826	49	151	205	–
14	10 917	12 917	10 917	52	152	207	–
15	11 007	13 007	11 007	56	154	209	–
16	11 098	13 098	11 098	60	155	211	–
17	11 189	13 189	11 189	64	156	213	–
18	11 280	13 280	11 280	68	158	215	–
19	11 370	13 370	11 370	73	159	217	–
20	11 458	13 458	11 458	78	160	219	–
21	11 545	13 545	11 545	84	161	221	–
22	11 630	13 630	11 630	90	163	223	–
23	11 711	13 711	11 711	97	164	224	–
24	11 789	13 789	11 789	105	165	226	–
25	11 862	13 862	11 862	113	166	228	–
26	11 929	13 929	11 929	123	167	229	–
27	11 990	13 990	11 990	133	168	231	–
28	12 042	14 042	12 042	145	169	232	–
29	12 085	14 085	12 085	158	169	233	–
30	12 117	14 117	12 117	172	170	234	–

Symulacja wartości Polisy – składka 10 000 zł, wariant bazowy



### Scenariusz o obniżonej rentowności

(Składka ubezpieczeniowa w wysokości 10 000 zł)

Zastrzeżenie:

Zaprezentowany scenariusz o obniżonej rentowności nie powinien być interpretowany jako scenariusz najgorszy, tj. prezentujący przykład potencjalnie najbardziej niekorzystnych stóp zwrotu funduszy. Istnieje ryzyko, iż stopy zwrotu z poszczególnych grup funduszy będą niższe, niż przewidziane dla scenariusza o obniżonej rentowności, o których mowa w Założeniu 3.

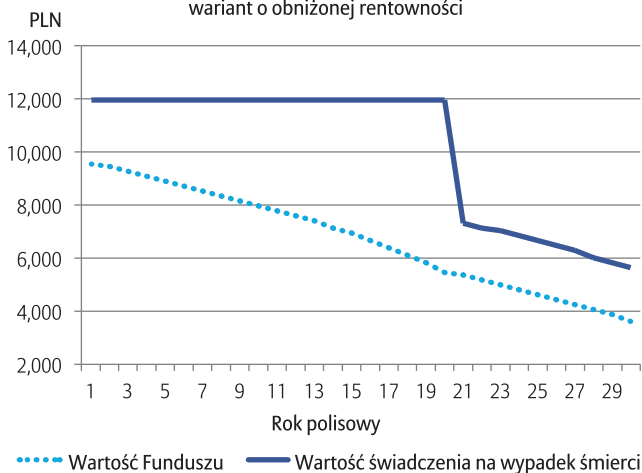
Rok polisowy	Wartość Funduszu (na koniec danego Roku)	Wartość świadczenia na wypadek śmierci	Wartość wykupu	Oplata za ochronę ubezpieczeniową	Oplata administracyjna	Oplata za zarządzanie	Oplata wstępna
1	9 584	12 000	9 584	24	135	187	250
2	9 418	12 000	9 418	28	133	184	–
3	9 249	12 000	9 249	32	131	180	–
4	9 079	12 000	9 079	37	128	177	–
5	8 906	12 000	8 906	42	126	174	–
6	8 730	12 000	8 730	47	124	170	–
7	8 550	12 000	8 550	54	121	167	–
8	8 366	12 000	8 366	60	118	163	–
9	8 178	12 000	8 178	68	116	159	–
10	7 984	12 000	7 984	76	113	156	–
11	7 784	12 000	7 784	86	110	152	–
12	7 576	12 000	7 576	96	108	148	–
13	7 360	12 000	7 360	108	105	144	–
14	7 135	12 000	7 135	121	102	139	–
15	6 898	12 000	6 898	135	98	135	–
16	6 649	12 000	6 649	151	95	130	–
17	6 385	12 000	6 385	170	91	125	–
18	6 105	12 000	6 105	190	87	120	–
19	5 805	12 000	5 805	214	83	114	–
20	5 482	12 000	5 482	241	79	108	–
21	5 321	7 321	5 321	84	76	104	–
22	5 156	7 156	5 156	90	73	101	–
23	4 986	6 986	4 986	97	71	97	–
24	4 811	6 811	4 811	105	69	94	–
25	4 630	6 630	4 630	113	66	90	–
26	4 442	6 442	4 442	123	64	87	–
27	4 246	6 246	4 246	133	61	83	–
28	4 042	6 042	4 042	145	58	79	–
29	3 827	5 827	3 827	158	55	75	–
30	3 602	5 602	3 602	172	52	71	–

### Scenariusz o podwyższonej rentowności

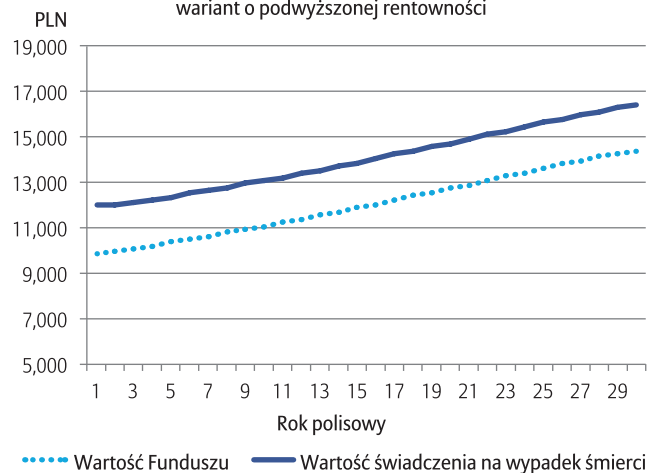
(Składka ubezpieczeniowa w wysokości 10 000 zł)

Rok polisowy	Wartość Funduszu (na koniec danego Roku)	Wartość świadczenia na wypadek śmierci	Wartość wykupu	Oplata za ochronę ubezpieczeniową	Oplata administracyjna	Oplata za zarządzanie	Oplata wstępna
1	9 871	12 000	9 871	23	138	184	250
2	9 996	12 000	9 996	24	139	187	–
3	10 125	12 125	10 125	25	141	189	–
4	10 257	12 257	10 257	27	143	192	–
5	10 392	12 392	10 392	29	145	195	–
6	10 529	12 529	10 529	31	147	197	–
7	10 670	12 670	10 670	33	149	200	–
8	10 814	12 814	10 814	35	151	203	–
9	10 961	12 961	10 961	38	153	206	–
10	11 112	13 112	11 112	40	155	209	–
11	11 265	13 265	11 265	43	157	212	–
12	11 421	13 421	11 421	46	159	215	–
13	11 580	13 580	11 580	49	161	218	–
14	11 742	13 742	11 742	52	164	221	–
15	11 907	13 907	11 907	56	166	225	–
16	12 074	14 074	12 074	60	168	228	–
17	12 244	14 244	12 244	64	171	231	–
18	12 415	14 415	12 415	68	173	235	–
19	12 589	14 589	12 589	73	175	238	–
20	12 764	14 764	12 764	78	178	242	–
21	12 941	14 941	12 941	84	180	245	–
22	13 118	15 118	13 118	90	183	249	–
23	13 295	15 295	13 295	97	185	253	–
24	13 471	15 471	13 471	105	188	256	–
25	13 645	15 645	13 645	113	190	260	–
26	13 817	15 817	13 817	123	193	263	–
27	13 985	15 985	13 985	133	195	267	–
28	14 149	16 149	14 149	145	197	270	–
29	14 306	16 306	14 306	158	200	273	–
30	14 456	16 456	14 456	172	202	277	–

Symulacja wartości Polisy – składka 10 000 zł, wariant o obniżonej rentowności



Symulacja wartości Polisy – składka 10 000 zł, wariant o podwyższonej rentowności



**Scenariusz z negatywnymi stopami zwrotu**  
(Składka ubezpieczeniowa w wysokości 10 000 zł)

**Zastrzeżenie:**

**Scenariusz z negatywnymi stopami zwrotu ma na celu zaprezentowanie hipotetycznych wartości Rachunków oraz wartości świadczenia z tytułu śmierci przy założeniu rozpoczęcia inwestycji w momencie niekorzystnym, tj. w okresie wysokich notowań akcji.**

W niniejszym scenariuszu przyjęto następujące założenia:

- 100% Składki podstawowej zostanie zainwestowane w Fundusz, dla którego stopa zwrotu netto w każdym roku polisowym (w każdym z sześciu cykli 5-letnich) odpowiada stopie zwrotu brutto z indeksu WIG (Warszawski Indeks Giełdowy) w latach 2010-2014, pomniejszonej o opłaty za zarządzanie (roczna stopa zwrotu netto z inwestycji w UFK jest wskazana w tabeli poniżej, w kolumnie 3).
- Wiek Ubezpieczonego w momencie rozpoczęcia ochrony ubezpieczeniowej wynosi 60 lat.
- Opłata za zarządzanie – jak dla funduszy akcyjnych i surowcowych, zgodnie z Założeniem 2.

Rok polisowy	Wartość Funduszu (na koniec danego Roku)	Roczna stopa zwrotu netto z inwestycji w UFK	Wartość świadczenia na wypadek śmierci	Wartość wykupu	Opłata za ochronę ubezpieczeniową	Opłata administracyjna	Opłata za zarządzanie	Opłata wstępna
1	9 357	-2,15%	12 000	9 357	52	134	208	250
2	9 709	5,85%	12 000	9 709	56	134	192	–
3	11 801	23,85%	13 801	11 801	50	152	186	–
4	8 893	-23,15%	12 000	8 893	57	142	281	–
5	10 171	16,85%	12 171	10 171	70	134	175	–
6	9 754	-2,15%	12 000	9 754	61	139	217	–
7	10 112	5,85%	12 112	10 112	67	139	200	–
8	12 274	23,85%	14 274	12 274	68	158	194	–
9	9 236	-23,15%	12 000	9 236	75	148	292	–
10	10 547	16,85%	12 547	10 547	88	139	181	–
11	10 095	-2,15%	12 095	10 095	84	144	224	–
12	10 444	5,85%	12 444	10 444	90	144	207	–
13	12 647	23,85%	14 647	12 647	97	163	200	–
14	9 494	-23,15%	11 494	9 494	105	152	301	–
15	10 817	16,85%	12 817	10 817	113	143	186	–
16	10 316	-2,15%	12 316	10 316	123	148	230	–
17	10 631	5,85%	12 631	10 631	133	147	211	–
18	12 821	23,85%	14 821	12 821	145	165	203	–
19	9 580	-23,15%	11 580	9 580	158	154	304	–
20	10 852	16,85%	12 852	10 852	172	144	187	–
21	10 287	-2,15%	12 287	10 287	187	148	230	–
22	10 528	5,85%	12 528	10 528	204	146	210	–
23	12 610	23,85%	14 610	12 610	222	163	200	–
24	9 347	-23,15%	11 347	9 347	242	151	298	–
25	10 486	16,85%	12 486	10 486	263	140	182	–
26	9 838	-2,15%	11 838	9 838	286	142	221	–
27	9 951	5,85%	11 951	9 951	310	139	199	–
28	11 776	23,85%	13 776	11 776	337	153	188	–
29	8 609	-23,15%	10 609	8 609	365	140	276	–
30	9 491	16,85%	11 491	9 491	396	127	166	–

