



## ROZSZERZENIE OFERTY UBEZPIECZENIOWYCH FUNDUSZY KAPITAŁOWYCH

W związku z rozszerzeniem oferty Towarzystwa o nowy ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy przedstawiamy Aneks do Regulaminu Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych. Znajdą w nim Państwo informacje niezbędne do podjęcia decyzji o inwestowaniu środków w nowy fundusz. Pragniemy dodać, że aneks ten nie narusza praw ubezpieczającego zawartych w ogólnych warunkach ubezpieczenia.

### ANEKS DO REGULAMINU UBEZPIECZENIOWYCH FUNDUSZY KAPITAŁOWYCH

Niniejszy Aneks ma zastosowanie do:

- wszystkich regulaminów ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych stanowiących załączniki do ogólnych warunków ubezpieczenia, na których podstawie zostały zawarte następujące umowy: Ubezpieczenia Uniwersalnego, Ubezpieczenia Uniwersalnego Plus, Ubezpieczenia Uniwersalnego Perspektywa, Młodzieżowej Polisy Przyszłościowej, Ubezpieczenia Inwestycyjnego Bonus ze składką jednorazową, Ubezpieczenia Inwestycyjnego Bonus ze składką regularną oraz Ubezpieczenia Inwestycyjnego Superbonus,
- regulaminów ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych, które weszły w życie przed dniem 15 kwietnia 2013 r., stanowiących załączniki do ogólnych warunków ubezpieczenia, na których podstawie zostały zawarte następujące umowy: Ubezpieczenia Uniwersalnego Nowa Perspektywa, Młodzieżowego Ubezpieczenia Uniwersalnego Absolwent, Ubezpieczenia Inwestycyjnego Bonus VIP, Ubezpieczenia Inwestycyjnego Kapitałowa Przyszłość, Ubezpieczenia Indywidualne Konto Zabezpieczenia Emerytalnego Aviva,
- regulaminów ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych, które weszły w życie przed dniem 15 kwietnia 2013 r. i nie wcześniej niż 18 czerwca 2012 r., stanowiących załączniki do Ogólnych Warunków Ubezpieczenia Indywidualne Konto Emerytalne Aviva.

#### I. REGULAMIN LOKOWANIA ŚRODKÓW FUNDUSZU SPÓŁEK DYWIDENDOWYCH

W przypadku Funduszu Spółek Dywidendowych stosuje się postanowienia Regulaminu Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych, a ponadto:

Celem inwestycyjnym Funduszu Spółek Dywidendowych jest uzyskanie w długim terminie wysokiego poziomu dochodu głównie poprzez inwestycje w akcje spółek wypłacających dywidendy. Towarzystwo nie gwarantuje osiągnięcia wyżej określonego celu.

Aktywa Funduszu mogą być lokowane w certyfikatach inwestycyjnych lub jednostkach uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, akcjach, dłużnych papierach wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa lub inne podmioty, listach zastawnych, pożyczkach, depozytach bankowych oraz środkach pieniężnych, w tym zgromadzonych na rachunkach bankowych. Aktywami Funduszu mogą być bezpośrednio lub pośrednio (poprzez inwestycje w certyfikaty inwestycyjne lub jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych lub tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą) instrumenty pochodne, jak opcje, transakcje terminowe typu futures, transakcje zamienne. Poza wyżej wymienionymi aktywami w skład Funduszu mogą wchodzić inne aktywa, które zgodnie z obowiązującymi przepisami mogą stanowić pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Fundusz Spółek Dywidendowych jest funduszem o wysokim ryzyku inwestycyjnym. Aktywa Funduszu są lokowane głównie w akcjach spółek wypłacających dywidendy, w dominującym stopniu w sposób pośredni, poprzez inwestycje w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym lokujących aktywa głównie w akcjach takich spółek. Wysokie ryzyko inwestycyjne związane z możliwością wystąpienia spadków cen akcji jest ograniczane poprzez staranny dobór akcji spółek reprezentujących różne branże gospodarcze. Głównym kryterium doboru spółek do Funduszu jest analiza fundamentalna uwzględniająca ocenę sytuacji ekonomiczno-finansowej, perspektyw rozwoju poszczególnych spółek i branż gospodarczych oraz ocena spodziewanych poziomów dywidend dla poszczególnych

spółek. Dochody z dywidend wypłacanych przez spółki powiększają aktywa Funduszu i są inwestowane zgodnie z jego strategią. Wartość jednostki Funduszu w znacznym stopniu zależy od stanu koniunktury na rynkach akcji.

Aktywa Funduszu lokowane są z zachowaniem zasad dywersyfikacji i ograniczeń inwestycyjnych określonych w obowiązujących przepisach. Towarzystwo określa minimalny i maksymalny udział wartości lokat aktywów Funduszu, biorąc pod uwagę cel inwestycyjny Funduszu oraz profil ryzyka inwestycyjnego Funduszu, przy czym w przypadku inwestycji pośrednich przy stosowaniu limitów zaangażowania w poszczególne rodzaje aktywów brane są pod uwagę strategii inwestycyjne stosowane przez poszczególne fundusze inwestycyjne lub instytucje wspólnego inwestowania. W razie przekroczenia ustalonych limitów, Towarzystwo podejmie działania w celu dostosowania w terminie 3 (trzech) miesięcy stanu aktywów Funduszu do tych limitów.

Informacje o obowiązujących na dzień zawarcia umowy ubezpieczenia limitach udziału wartości lokat Funduszu w poszczególnych rodzajach aktywów znajdują się w załączniku do niniejszego Regulaminu. Informacje o aktualnej wartości tych limitów znajdują się na stronie internetowej Towarzystwa, są dostępne w siedzibie Towarzystwa oraz można je uzyskać korzystając z infolinii Towarzystwa.

Udział lokat w akcjach w wartości aktywów Funduszu uzależniony jest od oceny bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku akcji i rynku finansowych instrumentów dłużnych. Przy ocenie bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku akcji oraz rynku finansowych instrumentów dłużnych, służącej podjęciu decyzji o lokowaniu środków w poszczególnych rodzajach aktywów oraz doborze papierów wartościowych, stosowane są głównie:

- 1) analiza sytuacji gospodarczej kraju,
- 2) ocena spodziewanych poziomów dywidend dla poszczególnych spółek i rynków akcji,
- 3) analiza fundamentalna uwzględniająca obecną i prognozowaną sytuację ekonomiczno-finansową i pozycję rynkową poszczególnych spółek,
- 4) bieżący i prognozowany poziom rynkowych stóp procentowych oraz stopy inflacji,
- 5) ocena możliwości wzrostu cen papierów wartościowych,
- 6) ocena poziomu wyceny rynkowej poszczególnych instrumentów finansowych,
- 7) ocena ryzyka braku płynności papierów wartościowych, zmienności ich cen oraz niewypłacalności emitentów.

#### II. ZASADY TWORZENIA I UMARZANIA JEDNOSTEK FUNDUSZU SPÓŁEK DYWIDENDOWYCH ORAZ ZASADY I TERMINY WYCENY

W przypadku Funduszu Spółek Dywidendowych stosuje się postanowienia Regulaminu Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych.

#### III. OPŁATY ZA ZARZĄDZANIE I ADMINISTRACJĘ FUNDUSZEM SPÓŁEK DYWIDENDOWYCH

W przypadku Funduszu Spółek Dywidendowych stosuje się postanowienia Regulaminu Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych, a ponadto:

- 1) opłata za zarządzanie i administrację funduszem wynosi 3 proc., przy czym w razie inwestycji pośrednich w certyfikaty inwestycyjne lub jednostki uczestnictwa emitowane lub zbywane przez fundusze inwestycyjne zarządzane przez Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. opłata za zarządzanie i administrację funduszem zostanie pomniejszona o pobierane przez to towarzystwo funduszy inwestycyjnych opłaty i wynagrodzenie w związku z takim sposobem inwestowania aktywów funduszu,

- 2) powyższa wysokość opłaty za zarządzanie i administrację funduszem obowiązuje na dzień wejścia w życie niniejszego Aneksu. Informacje o aktualnej wartości tej opłaty znajdują się na stronie internetowej Towarzystwa, są dostępne w siedzibie Towarzystwa oraz można je uzyskać korzystając z infolinii Towarzystwa.

#### IV. LIMITY UDZIAŁU WARTOŚCI LOKAT FUNDUSZU SPÓŁEK DYWIDENDOWYCH W POSZCZEGÓLNYCH RODZAJACH AKTYWÓW

W przypadku Funduszu Spółek Dywidendowych stosuje się postanowienia Regulaminu Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych, a ponadto:

Fundusze	Akcje		Dłużne papiery wartościowe i inne dłużne instrumenty finansowe	
	Min.	Maks.	Min.	Maks.
Fundusz Spółek Dywidendowych	70 proc.	100 proc.	0 proc.	30 proc.

Niniejszy Aneks do Regulaminu Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych został przyjęty uchwałą Zarządu Aviva Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna z 13 marca 2013 roku i wszedł w życie 15 kwietnia 2013 roku.



Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA

ul. Domaniewska 44, 02-672 Warszawa  
infolinia: 801 888 444, tel. +48 22 557 44 44  
e-mail: bok@aviva.pl, www.aviva.pl