

Regulamin Portfeli Modelowych dla Allianz Invest

Załącznik do Ogólnych warunków ubezpieczenia Allianz Invest (składka jednorazowa)
 oraz do Ogólnych warunków ubezpieczenia Allianz Invest (składka regularna)

§ 1 Postanowienia ogólne

1. Niniejszy Regulamin Portfeli Modelowych dla Allianz Invest (dalej: Regulamin) określa charakterystykę oraz zasady funkcjonowania Portfeli Modelowych oferowanych przez TU Allianz Życie Polska S.A. w ramach umowy ubezpieczenia Allianz Invest, zgodnie z Ustawą z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej.

2. Regulamin ma zastosowanie do Portfeli Modelowych oferowanych przez TU Allianz Życie Polska S.A. wskazanych w niniejszym Regulaminie.

3. W sprawach nieuregulowanych w niniejszym Regulaminie zastosowanie mają odpowiednio zapisy Ogólnych warunków ubezpieczenia Allianz Invest (składka jednorazowa) oraz Ogólnych warunków ubezpieczenia Allianz Invest (składka regularna), dalej zwanych łącznie „o.w.u.” oraz zapisy Regulaminu Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych PLN dla Allianz Invest.

§ 2 Definicje

Użyтым w niniejszym Regulaminie terminom, nadaje się znaczenia przyjęte w o.w.u. lub w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych PLN dla Allianz Invest, zaś poniższe określenia oznaczają:

- 1) **Dzień Wyceny** – dzień, w którym ustalana jest wartość jednostki uczestnictwa Portfela Modelowego; jest nim każdy dzień regularnej sesji na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. a także ostatni dzień miesiąca, jeśli przypada on na dzień wolny od pracy.
- 2) **Portfel Modelowy** – ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy, którego aktywa inwestowane są w zestaw jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, konstruowany i zarządzany przez profesjonalny podmiot, 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.

§ 3 Jednostki Uczestnictwa i wycena aktywów Portfela Modelowego

1. Każdy Portfel Modelowy podzielony jest na jednostki uczestnictwa o jednakowej wartości.
2. Jednostki uczestnictwa nie mogą być zbywane na rzecz osób trzecich.

1. Wartość jednostki uczestnictwa ustalana jest każdorazowo w dniu wyceny. W przypadku, gdy wskutek okoliczności niezależnych od Allianz w danym dniu wyceny nie będzie możliwa wycena jednostek uczestnictwa, Allianz dokona wyceny jednostek uczestnictwa w pierwszym dniu wyceny następującym po ustaniu tychże okoliczności.
2. Cenę zakupu jednostek uczestnictwa ustala się w wysokości ceny sprzedaży jednostki uczestnictwa podwyższonej o określony procent w stosunku do ceny sprzedaży jednostki uczestnictwa, zwany Różnicą między ceną zakupu i ceną sprzedaży jednostki uczestnictwa, którego wysokość została wskazana w Tabeli opłat i limitów, stanowiącej załącznik do o.w.u.
3. Czynniki, które decydują o sposobie ustalania wartości procentowej wskazanej w pkt. 2, mającej wpływ na określenie ceny zakupu jednostki uczestnictwa są: struktura kosztów Allianz oraz stopa inflacji.
4. Cena sprzedaży jednostki uczestnictwa równa jest wartości Portfela Modelowego podzielonej przez liczbę wszystkich jednostek uczestnictwa Portfela Modelowego w danym dniu wyceny.
5. Cena jednostki uczestnictwa danego Portfela Modelowego ustalona w dniu wyceny obowiązuje do dnia poprzedzającego następny dzień wyceny łącznie. Allianz zastrzega sobie prawo dokonania korekty wyceny.
6. Wartość aktywów i zobowiązań Portfela Modelowego wyznaczana jest z dokładnością do jednego grosza, a cena jednostki uczestnictwa – z dokładnością do czterech miejsc po przecinku.

- 7) Allianz informuje Uczestników Portfela Modelowego o wartości jednostki uczestnictwa nie rzadziej niż raz w miesiącu. Wyceny Portfeli Modelowych są publikowane na stronie internetowej Allianz.

§ 4 Zasady zarządzania Portfelami Modelowymi

1. W skład Portfeli Modelowych wchodzi jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz depozyty bankowe.
2. Lista funduszy inwestycyjnych, które mogą wchodzić w skład Portfeli Modelowych stanowi Załącznik 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) osiągniętych przez fundusze inwestycyjne wyników inwestycyjnych (w różnych okresach porównawczych),
 - d) kwalifikacji i doświadczenia zarządzających poszczególnymi funduszami inwestycyjnymi.
- 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 maksymalnie 20% aktywów Portfela Modelowego może być lokowane w depozyty bankowe.
- 6) W sytuacji kiedy wartość depozytów, o których mowa w pkt. 5 nie wystarcza na zrealizowanie, w terminach określonych w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych PLN dla Allianz Invest dyspozycji dotyczącej wycofania aktywów z Portfela Modelowego, Allianz 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 Allianz.

2. Za zarządzanie Portfelami Modelowymi Allianz pobiera opłatę w wysokości i na zasadach opisanych w o.w.u., do których Regulamin stanowi załącznik.

§ 5 Cel, strategia i charakterystyka Portfeli Modelowych

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 wymienionych w Załączniku nr 1 do niniejszego Regulaminu z uwzględnieniem następujących ograniczeń:

	Minimalny udział w Portfelu Stabilnego Wzrostu	Maksymalny udział w Portfelu Stabilnego Wzrostu
fundusze inwestycyjne akcyjne	20%	40%
fundusze inwestycyjne dłużne	60%	80%
depozyty bankowe	0%	20%

2. Portfel Aktywnej Aloкации
 - 1) celem inwestycyjnym Portfela Aktywnej Aloкации 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 wymienionych w Załączniku nr 1 do niniejszego Regulaminu z uwzględnieniem następujących ograniczeń:

	Minimalny udział w Portfelu Aktywnej Alokacji	Maksymalny udział w Portfelu Aktywnej Alokacji
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 wymienionych w Załączniku nr 1 do niniejszego Regulaminu z uwzględnieniem następujących ograniczeń:

	Minimalny udział w Portfelu Dynamicznym	Maksymalny udział w Portfelu Dynamicznym
fundusze inwestycyjne akcyjne	80%	100%
fundusze inwestycyjne dłużne	0%	20%
depozyty bankowe	0%	20%

4.

Allianz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Portfeli Modelowych.

5.

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

6.

Ryzyko inwestycyjne związane z wybranym Portfelem Modelowym ponosi Ubezpieczający.

§ 6

Tworzenie i likwidacja Portfela Modelowego

1.

- 1) W okresie obowiązywania umowy ubezpieczenia Allianz jest uprawniony do tworzenia nowych i likwidacji oferowanych Portfeli Modelowych.
- 2) Aktualna lista oferowanych przez Allianz Portfeli Modelowych oraz zasad lokowania środków oferowanych Portfeli Modelowych znajduje się na stronie internetowej Allianz.

2.

- 1) W przypadku likwidacji Portfela Modelowego, nie później niż w terminie 30 dni przed datą planowanej likwidacji, Allianz zawiadamia Uczestnika likwidowanego Portfela Modelowego o:
 - nazwie likwidowanego Portfela Modelowego,
 - dacie likwidacji Portfela Modelowego,
 - terminie w jakim można złożyć wniosek o przeniesienie środków z likwidowanego Portfela Modelowego oraz wniosek o zmianę alokacji składki.
- 2) Dodatkowo informacja o likwidacji Portfela Modelowego zamieszczona jest na stronie internetowej Allianz.

3.

Jeżeli do daty likwidacji Portfela Modelowego jego Uczestnik nie wskaże innego Portfela Modelowego, do którego przenosi jednostki uczestnictwa likwidowanego Portfela Modelowego, z datą tą zostaną one przeniesione do funduszu Allianz Pieniężny, którego zasady funkcjonowania określa

Regulamin Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych PLN dla Allianz Invest lub jeżeli brak w ofercie funduszu Allianz Pieniężny – do innego funduszu z listy funduszy pieniężnych wskazanych w Załączniku nr 1 do Regulaminu Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych PLN dla Allianz Invest.

4.

Jeżeli do daty likwidacji Portfela Modelowego jego Uczestnik nie zmieni dyspozycji alokacji składki, Allianz alokuje część składki wpłacaną do likwidowanego Portfela Modelowego na zasadach opisanych w ust. 3.

5.

Jeżeli w terminie 14 dni przed dniem likwidacji Portfela Modelowego Ubezpieczający złoży dyspozycję przeniesienia środków bądź zmiany alokacji składki, która miałaby skutkować nabyciem Jednostek Uczestnictwa likwidowanego Portfela Modelowego, Allianz odmówi realizacji takiej dyspozycji, informując o tym Ubezpieczającego.

6.

- 1) W przypadku utworzenia nowego Portfela Modelowego Allianz poinformuje o tym Ubezpieczającego. Informacja o utworzeniu nowego Portfela Modelowego wraz z określeniem zasad lokowania aktywów tego Portfela Modelowego zamieszczana jest na stronie internetowej Allianz.
- 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, uwzględniającym zasady lokowania aktywów nowego Portfela Modelowego.

7.

Za realizację dyspozycji, o których mowa w ust. 3 i 4 Allianz nie pobiera opłat transakcyjnych, o których mowa w o.w.u.

§ 7

Postanowienia końcowe

1.

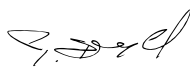
Informacje o zmianach w treści Załącznika nr 1 do niniejszego Regulaminu, niewpływających na cel, charakterystykę oraz strategię inwestycyjną Portfeli Modelowych Allianz zamieszcza na stronie internetowej Allianz. Informacje, o których mowa w zdaniu poprzednim dotyczyć mogą: zmiany nazw funduszy inwestycyjnych lub zarządzających nimi Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych albo zmiany spowodowanej przekształceniem funduszy inwestycyjnych lub też dodaniem nowych funduszy inwestycyjnych.

2.

Przy uwzględnieniu zapisów § 1 ust 3 Regulaminu, w sprawach nieuregulowanych w niniejszym Regulaminie zastosowanie mają powszechnie obowiązujące przepisy prawa polskiego.

3.

Niniejszy Regulamin został zatwierdzony uchwałą Zarządu nr 49/2012 z dnia 10 maja 2012 r. i wchodzi w życie z dniem 14 maja 2012 r.



Paweł Dangel
Prezes Zarządu



Michael Müller
Wiceprezes Zarządu



Piotr Dzikiewicz
Wiceprezes Zarządu



Stanisław Borkowski
Wiceprezes Zarządu



Zbigniew Świątek
Wiceprezes Zarządu

Załącznik nr 1

do Regulaminu Portfeli Modelowych dla Allianz Invest

Wykaz funduszy inwestycyjnych

Lp.	Nazwa funduszu inwestycyjnego, w który inwestuje Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy	Nazwa Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych (TFI)
Fundusze inwestycyjne dłużne		
1	Allianz Obligacji – subfundusz wydzielony w ramach Allianz FIO	TFI Allianz Polska S.A.
2	Subfundusz Pioneer Lokacyjny	Pioneer Pekao TFI S.A.
3	ING Subfundusz Obligacji	ING TFI S.A.
4	Legg Mason Obligacji FIO	Legg Mason TFI S.A.
5	Subfundusz UniKorona Obligacje	Union Investment TFI S.A.
6	PKO Obligacji Długoterminowych FIO	PKO TFI S.A.
Fundusze inwestycyjne akcyjne		
7	Allianz Akcji – subfundusz wydzielony w ramach Allianz FIO	TFI Allianz Polska S.A.
8	Allianz Akcji Plus – subfundusz wydzielony w ramach Allianz FIO	TFI Allianz Polska S.A.
9	Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek – subfundusz wydzielony w ramach Allianz FIO	TFI Allianz Polska S.A.
10	Allianz Aktywnej Alokacji – subfundusz wydzielony w ramach Allianz FIO	TFI Allianz Polska S.A.
11	Subfundusz Pioneer Akcji Rynków Wschodzących	Pioneer Pekao TFI S.A.
12	Pioneer Akcji Polskich FIO	Pioneer Pekao TFI S.A.
13	Investor Akcji Dużych Spółek FIO	Investors TFI S.A.
14	Investor Top 25 Małych Spółek FIO	Investors TFI S.A.
15	Legg Mason Akcji FIO	Legg Mason TFI S.A.
16	ING Subfundusz Akcji	ING TFI S.A.
17	PKO Akcji Nowa Europa FIO	PKO TFI S.A.
18	Subfundusz UniKorona Akcje	Union Investment TFI S.A.
19	Subfundusz UniAkcje: Nowa Europa	Union Investment TFI S.A.
20	Subfundusz UniAkcje Małych i Średnich Spółek	Union Investment TFI S.A.
21	Allianz Selektywny – subfundusz wydzielony w ramach Allianz FIO	TFI Allianz Polska S.A.
22	Investor Gold Otwarty	Investors TFI S.A.
23	ING Subfundusz Środkowoeuropejski Budownictwa i Nieruchomości	ING TFI S.A.
24	ING Subfundusz Środkowoeuropejski Sektora Finansowego	ING TFI S.A.
25	Subfundusz Pioneer Surowców i Energii	Pioneer Pekao TFI S.A.
26	ING Subfundusz Selektywny	ING TFI S.A.