

Regulamin Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych PLN dla Allianz Invest

(Załącznik do umowy ubezpieczenia Allianz Invest)

§ 1

Postanowienia ogólne

1.

Niniejszy Regulamin Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych PLN dla Allianz Invest (dalej: „Regulamin”) określa zasady oraz cele funkcjonowania ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych 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 ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych oferowanych przez TU Allianz Życie Polska S.A. wskazanych w Wykazie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych PLN dla ubezpieczenia Allianz Invest.

3.

W sprawach nieuregulowanych w niniejszym Regulaminie zastosowanie mają odpowiednio zapisy ogólnych warunków ubezpieczenia Allianz Invest, dalej zwanych „o.w.u.”.

4.

Przed zawarciem umowy ubezpieczenia Allianz Invest Ubezpieczającemu doręczany jest niniejszy Regulamin oraz aktualny Wykaz Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych PLN dla ubezpieczenia Allianz Invest.

§ 2

Definicje

1.

Terminy używane w Regulaminie oznaczają:

- 1) Dzień Rejestracji – dzień roboczy, w którym następuje rejestracja zgłoszonego roszczenia z tytułu zajścia zdarzenia ubezpieczeniowego lub dyspozycji, o których mowa w § 5 ust. 1 pkt 1, w systemie obsługi polis Allianz. Jest nim najpóźniej:
 - a) 5 dzień roboczy licząc od daty wpłynięcia zgłoszenia roszczenia lub odpowiedniej dyspozycji do Dyrekcji Generalnej Allianz jeśli wysyłana jest ona na adres Dyrekcji Generalnej Allianz lub składana bezpośrednio w siedzibie Dyrekcji Generalnej Allianz albo licząc od daty złożenia dyspozycji za pośrednictwem e-serwis lub infolinii Allianz (o ile udostępniono możliwość składania danych dyspozycji za pośrednictwem środków porozumiewania się na odległość),
 - b) 10 dzień roboczy licząc od daty złożenia zgłoszenia roszczenia lub odpowiedniej dyspozycji w dowolnej jednostce organizacyjnej Allianz lub u przedstawiciela Allianz.
- 2) Dzień Wyceny – dzień, w którym ustalana jest wartość jednostki uczestnictwa Funduszu; jest nim każdy dzień regularnej sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. a także ostatni dzień miesiąca, jeśli przypada on na dzień wolny od pracy
- 3) Fundusz (Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy) – wydzielona rachunkowo część aktywów Allianz, tworzona ze składek opłacanych w ramach zawartych umów ubezpieczenia.
- 4) fundusz inwestycyjny – fundusz inwestycyjny zarządzany przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych.
- 5) strona internetowa Allianz – www.allianz.pl
- 6) 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 uczestnictwa oraz reprezentowaniu ich wobec osób trzecich.
- 7) Uczestnik Funduszu – Ubezpieczający, którego prawa do udziału w masie majątkowej Funduszu odzwierciedlają jednostki uczestnictwa.

2.

Pozostałe terminy użyte w Regulaminie mają znaczenie nadane im w o.w.u.

§ 3

Jednostki uczestnictwa i wycena aktywów Funduszu

1.

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

2.

- 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, Allianz dokona wyceny jednostek w pierwszym Dniu Wyceny następującym po ustaniu tychże okoliczności.
- 2) Cena sprzedaży jednostki uczestnictwa równa jest określonej przez Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych cenie jednostki uczestnictwa poszczególnych funduszy inwestycyjnych.
- 3) Wartość jednostki uczestnictwa danego Funduszu ustalona w Dniu Wyceny obowiązuje do dnia poprzedzającego następny Dzień Wyceny włącznie. Allianz zastrzega sobie prawo dokonania korekty wyceny w razie, gdy takiej korekty dokona uprzednio Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych.
- 4) Wartość aktywów i zobowiązań Funduszu wyznaczana jest z dokładnością do jednego grosza, a cena jednostki uczestnictwa – z dokładnością do czterech miejsc po przecinku.
- 5) Allianz informuje Ubezpieczającego o wartości jednostki uczestnictwa nie rzadziej niż raz w miesiącu. Wyceny Funduszy są publikowane na stronie internetowej Allianz.

3.

- 1) 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 jedyne kryterium doboru aktywów Funduszu.
- 2) Wartość aktywów i zobowiązań Funduszu wyceniane są na mocy zasad wskazanych w odpowiednim prospekcie funduszu inwestycyjnego, w który lokowane są środki Funduszu.

§ 4

Terminy i zasady nabycia jednostek uczestnictwa

1.

Jednostki uczestnictwa nabywane są ze środków pochodzących ze składek ubezpieczeniowych opłacanych z tytułu umów ubezpieczenia.

2.

- 1) Nabycie jednostek uczestnictwa danego Funduszu za wpłaconą składkę podstawową następuje według ceny zakupu jednostki, nie później niż z 5 Dnia Wyceny, licząc od następnego dnia roboczego po dniu, w którym łącznie spełnione zostały poniższe warunki:
 - a) została wystawiona polisa,
 - b) składka podstawowa opłacana regularnie stała się wymagalna,
 - c) zapłacono składkę podstawową.
- 2) Nabycie jednostek uczestnictwa danego Funduszu za wpłaconą składkę doraźną następuje według ceny zakupu jednostki, nie później niż z 5 Dnia Wyceny, licząc od następnego dnia roboczego po dacie zapłaty składki doraźnej.
- 3) Nabycie jednostek uczestnictwa danego Funduszu z tytułu realizacji dyspozycji przeniesienia środków następuje według ceny sprzedaży jednostki, nie później niż z 5 Dnia Wyceny, licząc od następnego dnia roboczego po dniu umorzenia jednostek uczestnictwa Funduszu, z którego przeniesienie środków następuje.

3.

Liczbę zakupionych jednostek uczestnictwa ewidencjonuje się na właściwym rachunku z taką dokładnością miejsc po przecinku z jaką ewidencjonowane są jednostki danego funduszu inwestycyjnego, zgodnie z jego statutem.

4.

Nabycie jednostek uczestnictwa oraz alokacja składki odbywa się zgodnie z zapisami Regulaminu i o.w.u.

§ 5

Terminy i zasady umorzeń jednostek uczestnictwa

1.

- 1) Umorzenie jednostek uczestnictwa następuje według ceny sprzedaży jednostki, nie później niż w 5 Dniu Wyceny licząc od dnia następnego po Dniu Rejestracji w systemie obsługi polis Allianz następujących

dyspozycji: odstąpienia od umowy ubezpieczenia, wypowiedzenia umowy ubezpieczenia, przeniesienia środków, częściowego wykupu polisy lub całkowitego wykupu polisy.

- 2) Umorzenie jednostek uczestnictwa w razie wypłaty świadczenia z tytułu śmierci Ubezpieczonego następuje według ceny sprzedaży jednostki, nie później niż w 5 Dniu Wyceny licząc od następnego dnia roboczego po Dniu Rejestracji zgłoszenia roszczenia w systemie obsługi polis Allianz, z zastrzeżeniem pkt 3).
- 3) W razie dokonania zgłoszenia roszczenia po upływie 90 dni od dnia wymagalności pierwszej nieopłaconej składki regularnej, a dzień wymagalności tej składki przypadła po upływie dwóch lat od zawarcia umowy ubezpieczenia, wartość jednostek uczestnictwa zewidencjonowanych na rachunkach jednostek liczona jest według ceny sprzedaży jednostek uczestnictwa z ostatniego dnia wskazanego powyżej 90-dniowego terminu.

2.

Liczbę umorzonych jednostek uczestnictwa określa się z taką dokładnością miejsc po przecinku z jaką ewidencjonowane są jednostki danego funduszu inwestycyjnego, zgodnie z jego statutem.

3.

Umorzenie jednostek uczestnictwa odbywa się zgodnie z zapisami Regulaminu i o.w.u.

§ 6

Tworzenie i likwidacja Funduszy

1.

- 1) W okresie obowiązywania umowy ubezpieczenia Allianz jest uprawniony do tworzenia nowych lub likwidacji dotychczasowych Funduszy, w tym do wycofywania ich z oferty.
- 2) Aktualna lista oferowanych przez Allianz Funduszy zawarta jest w Wykazie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych PLN dla ubezpieczenia Allianz Invest i znajduje się na stronie internetowej Allianz.

2.

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

3.

Jeżeli do daty likwidacji Funduszu Uczestnik Funduszu nie wskaże innego Funduszu, do którego przenosi jednostki uczestnictwa likwidowanego Funduszu, z datą tą zostaną one przeniesione do Funduszu Allianz Pieniężny lub do innego Funduszu z listy Funduszy pieniężnych, jeżeli brak Funduszu Allianz Pieniężny.

4.

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

5.

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

6.

- 1) W przypadku utworzenia nowego Funduszu Allianz poinformuje o tym Ubezpieczającego. Informacja o utworzeniu nowego Funduszu zamieszczona zostanie na stronie internetowej Allianz.
- 2) Warunkiem określenia alokacji składki do nowego Funduszu lub złożenia dyspozycji przeniesienia środków do nowego Funduszu jest zapoznanie się przez Ubezpieczającego z aktualnym brzmieniem Regulaminu oraz Wykazem Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych PLN dla ubezpieczenia Allianz Invest, a także z prospektem funduszu inwestycyjnego, w którego jednostki są inwestowane aktywa nowo tworzonego Funduszu.

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

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 odpowiednich funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez TFI, w które lokowane są środki Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych i określona została w ich statutach.

2.

Wszystkie Fundusze dostępne w ramach umowy ubezpieczenia zostały wskazane w Wykazie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych PLN dla ubezpieczenia Allianz Invest.

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 prospekty informacyjne funduszy inwestycyjnych dostępne są na stronach internetowych odpowiednich Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych zarządzających danym funduszem inwestycyjnym.

4.

Allianz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Funduszy.

5.

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

§ 8

Koszty obciążające Fundusz

1.

Aktywa Funduszu obciążone są pośrednio opłatą za zarządzanie lub administrację, pobieraną przez Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych, z uwagi na inwestowanie przez te Fundusze jedynie w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, których ceny uwzględniają wskazane opłaty za zarządzanie lub administrację. Wysokość opłaty za zarządzanie lub administrację, pobieranej przez Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych, wskazana jest w prospekcie poszczególnych funduszy inwestycyjnych.

2.

Za administrowanie Funduszem Allianz pobiera opłatę administracyjną w wysokości wskazanej w Tabeli opłat i limitów stanowiącej integralną część o.w.u. i na zasadach opisanych w paragrafie „Opłaty” w o.w.u.

§ 9

Charakterystyka ryzyk związanych z inwestycjami w poszczególne Fundusze

1.

Ryzyka związane z inwestowaniem wpłacanych składek w jednostki uczestnictwa poszczególnych Funduszy ponosi Ubezpieczający.

2.

Inwestowanie składek w jednostki Funduszy wiąże się z następującymi rodzajami ryzyk inwestycyjnych:

1. **Ryzyko rynkowe** 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 oznacza 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 to 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** związane jest 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.
 3. **Ryzyko rozliczeniowe** to ryzyko poniesienia straty z tytułu nieterminowego rozliczenia lub braku rozliczenia transakcji dotyczących składników aktywów 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 zasada transferu papierów wartościowych bez płatności).
 4. **Ryzyko płynności** inwestycji to 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** to 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. Jednakże względu na charakter tych transakcji nie jest możliwe całkowite wyeliminowanie tego ryzyka.
 6. **Ryzyko związane z koncentracją aktywów Funduszu**, które polega na tym, że znaczna część aktywów zarządzanych przez Fundusze 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.
 7. **Ryzyko związane z możliwością zawieszenia podawania do publicznej wiadomości wyceny wartości jednostki uczestnictwa danego funduszu inwestycyjnego**, w który inwestuje Fundusz spowodowane brakiem możliwości ustalenia wartości aktywów tego funduszu inwestycyjnego. Zawieszenie może wynikać z zawieszenia obrotu na giełdzie, gdzie

- notowane są instrumenty finansowe wchodzące w skład aktywów 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 może podjąć decyzję o zawieszeniu odkupowania jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego, co będzie oznaczać dla Uczestników danego Funduszu brak możliwości natychmiastowego zamknięcia inwestycji,
8. **Ryzyko otwarcia likwidacji funduszu inwestycyjnego**, którego jednostki uczestnictwa są przedmiotem lokat Funduszy. Fundusze inwestycyjne ulegają rozwiązaniu po wystąpieniu przesłanek określonych w Ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych lub w prospektach informacyjnych funduszy inwestycyjnych.
 9. **Ryzyko inflacji** występujące z uwagi na fakt, iż 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 Uczestnik Funduszu narażony jest na ryzyko utraty realnej wartości inwestycji.

§ 10

Postanowienia końcowe

1. Informacje o zmianach w Wykazie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych PLN dla ubezpieczenia Allianz Invest, niewpływających na cel, charakterystykę oraz strategię inwestycyjną Funduszy, 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 lub zmiany adresów ich stron internetowych 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 5/2014 z dnia 6 lutego 2014 r. i wchodzi w życie z dniem 28 lutego 2014 roku.



Witold Jaworski
Prezes Zarządu



Piotr Dzikiewicz
Wiceprezes Zarządu



Magdalena Nawłoka
Wiceprezes Zarządu



Katarzyna Scheer
Wiceprezes Zarządu



Zbigniew Świątek
Wiceprezes Zarządu