

REGULAMIN UBEZPIECZENIOWYCH FUNDUSZY KAPITAŁOWYCH (RUFK/BVIP/2/2022)

Dokument ten zawiera informacje o ubezpieczeniowych funduszach kapitałowych, które mogą być dostępne w ramach **Ubezpieczenia Inwestycyjnego Bonus VIP**, oraz ich celach i zasadach działania.

W ogólnych warunkach ubezpieczenia tej Umowy znajdziesz definicje pojęć, którymi posługujemy się także w tym dokumencie:

- Dzień Roboczy,
- Jednostki Funduszu (Jednostki),
- Rachunek,
- Składka Dodatkowa,
- Składka Jednorazowa,
- Ubezpieczony,
- Uposażony,
- Uposażony Zastępczy,
- Umowa,
- Wartość Jednostki Funduszu (Wartość Jednostki).

I. CO OZNACZAJĄ POJĘCIA, KTÓRE PISZEMY WIELKĄ LITERĄ

1. **Dzień Wyceny** – dzień, na który wyceniamy aktywa Funduszu, ustalamy Wartość Aktywów Netto Funduszu oraz Wartość Jednostki
2. **Subfundusz** – subfundusz funduszy inwestycyjnych otwartych, w którego jednostki uczestnictwa Fundusz lokuje swoje aktywa
3. **Profil Inwestycyjny** – nasza ocena tego, jakim jesteś inwestorem, czyli jaki poziom ryzyka inwestycyjnego akceptujesz oraz jakie są Twoje oczekiwania dotyczące zysków z inwestycji. Profil ten określamy na podstawie Twoich odpowiedzi na pytania z ankiety potrzeb, które dotyczą Twojej wiedzy i doświadczenia w dziedzinie ubezpieczeń na życie, sytuacji finansowej oraz akceptowanego poziomu ryzyka inwestycyjnego. W Profilu Inwestycyjnym wskazujemy również Fundusze dostępne dla danego profilu. Jeśli nie odpowiesz na pytania z ankiety potrzeb, to nie mamy możliwości określenia Twojego Profilu Inwestycyjnego oraz wskazania dostępnych dla Ciebie Funduszy. W takiej sytuacji możesz zawrzeć Umowę wyłącznie na żądanie
4. **Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy (UFK, Fundusz)** – część naszych aktywów, która została wydzielona w celu gromadzenia i inwestowania środków pochodzących ze składek ubezpieczeniowych zgodnie z tym dokumentem. Fundusze różnią się poziomem ryzyka inwestycyjnego oraz inwestują w jednostki uczestnictwa różnych kategorii funduszy i subfunduszy inwestycyjnych, a przez to pośrednio w wiele instrumentów finansowych (np. obligacje, akcje, instrumenty rynku pieniężnego)
5. **Wartość Aktywów Netto Funduszu** – wartość aktywów Funduszu pomniejszona o jego zobowiązania
6. **Wartość Godziwa** – kwota, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie – uregulowane, na warunkach transakcji rynkowej; sposób ustalania tej wartości reguluje Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości

II. JAKIE FUNDUSZE MOGĄ BYĆ DOSTĘPNE W UMOWIE

1. W zależności od Twojego Profilu Inwestycyjnego w Umowie mogą być dostępne następujące Fundusze:
 - a) Fundusz Strategia Obligacyjna,
 - b) Fundusz Strategia Stabilna,
 - c) Fundusz Strategia Zrównoważona,
 - d) Fundusz Strategia Akcyjna.
2. Lista Funduszy, którą wskazujemy powyżej może ulegać zmianom w czasie trwania Umowy. Aktualna lista Funduszy oraz informacje o zasadach ich działania znajdują się na naszej stronie internetowej.

III. CZYM JEST FUNDUSZ I JAK LOKUJEMY AKTYWA FUNDUSZY

1. Fundusz tworzą wyodrębnione aktywa, które zbieramy i inwestujemy zgodnie z Umową i tym Regulaminem.
2. Aktywa Funduszy są naszą własnością. Decydujemy o formach, kierunkach i sposobach ich inwestowania, zarządzania oraz przechowywania. Ty, Ubezpieczony, Uposażony, Uposażony Zastępczy ani inne osoby uprawnione z Umowy nie możecie żądać wydzielenia poszczególnych aktywów przypisanych do danego Funduszu.

3. Aktywa Funduszy lokujemy z zachowaniem zasad dywersyfikacji i ograniczeń inwestycyjnych, które są określone w obowiązujących nas przepisach.
4. Określamy minimalny i maksymalny udział poszczególnych rodzajów aktywów w łącznej wartości aktywów Funduszu. Kiedy ustalamy te limity, bierzemy pod uwagę:
 - a) cel inwestycyjny Funduszu oraz
 - b) profil ryzyka inwestycyjnego Funduszu.
 Jeśli przekroczymy dany limit, to nie później niż w ciągu 3 miesięcy ponownie dostosowujemy stan aktywów Funduszu do tego limitu.

IV. JAKIE SĄ ZASADY TWORZENIA I UMARZANIA JEDNOSTEK ORAZ ZASADY I TERMINY ICH WYCENY

1. Jednostki powstają w momencie wprowadzenia aktywów do Funduszu. Wartość aktywów dodanych do dotychczasowych aktywów Funduszu zostaje podzielona przez Wartość Jednostki danego Funduszu, która obowiązuje w dniu powstania tej Jednostki.
2. Umorzenie Jednostek oznacza zmniejszenie aktywów Funduszu. Wartość aktywów, które wycofujemy z Funduszu, jest równa iloczynowi liczby umorzonych Jednostek oraz Wartości Jednostki, która obowiązuje w dniu ich umorzenia.
3. Wartość Jednostki ustalamy dzieląc Wartość Aktywów Netto Funduszu przez liczbę wszystkich Jednostek danego Funduszu.
4. Wartość Jednostek Funduszy określamy na każdy Dzień Roboczy oraz na każdy ostatni dzień miesiąca kalendarzowego.
5. Wyceny Jednostek dokonujemy najpóźniej w 1. Dniu Roboczym po dniu, na który ustalamy wartość tych Jednostek.
6. Wycena Jednostki może zostać opóźniona lub może nie zostać dokonana, jeżeli z przyczyn niezależnych od nas nie dokonano wyceny jednostek uczestnictwa Subfunduszy, w które lokowane są aktywa Funduszu. W takim przypadku – przez okres, w jakim nie jest możliwe ustalenie wartości Jednostki Funduszu – nie są tworzone ani umarzone Jednostki tego Funduszu. Operacje te są realizowane niezwłocznie po ustaniu tych przeskód, zgodnie z zasadami określonymi w ogólnych warunkach ubezpieczenia.
7. Wartość Jednostki jest podawana z dokładnością do 4 miejsc po przecinku.

V. JAKIE SĄ ZASADY WYCENY AKTYWÓW FUNDUSZU

1. Aktywa Funduszu wyceniamy zgodnie z zasadami określonymi w przepisach powszechnie obowiązującego prawa, w szczególności w przepisach o rachunkowości.
2. Aktywa Funduszu wyceniamy według Wartości Godziwej, która pozwala na rzetelne odwzajemienie ich wartości, z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.
3. Wartość aktywów Funduszu ustalamy na podstawie wartości z dnia wyceny jednostki uczestnictwa Subfunduszu, w którego jednostki uczestnictwa lokowane są środki Funduszu.

VI. W JAKI SPOSÓB ZMIENIAMY LISTĘ FUNDUSZY, KTÓRE OFERUJEMY W RAMACH UMOWY

1. Możemy zmienić listę Funduszy oferowanych w ramach Umowy:
 - a) z powodów, które leżą po stronie podmiotu zarządzającego funduszem inwestycyjnym lub Subfunduszem i skutkują:
 - likwidacją funduszu inwestycyjnego lub Subfunduszu,
 - połączeniem funduszu inwestycyjnego z innym funduszem inwestycyjnym lub połączeniem Subfunduszu z innym Subfunduszem,
 - istotną zmianą polityki inwestycyjnej funduszu inwestycyjnego lub Subfunduszu,
 - zmianą sytuacji prawnej funduszu inwestycyjnego lub Subfunduszu, która powoduje brak możliwości ich funkcjonowania,
 - rozwiązaniem umowy z nami, która reguluje warunki zarządzania portfelem instrumentów finansowych, w tym Funduszami,

- b) z powodu wystąpienia zdarzeń, które powodują brak możliwości funkcjonowania Funduszu na warunkach, które wskazujemy w Umowie; takimi zdarzeniami są:
 - zmiany w przepisach prawa,
 - zmiany w otoczeniu makroekonomicznym, które skutkują brakiem możliwości realizacji celu inwestycyjnego we wskazanym horyzoncie inwestycyjnym.
- 2. Zmiana może polegać na dodaniu nowego Funduszu, połączeniu Funduszy, zaprzestaniu oferowania Funduszu oraz likwidacji Funduszu. Możemy także zmienić politykę inwestycyjną Funduszu.
- 3. Informację o planowanej zmianie udostępniamy z co najmniej 3-miesięcznym wyprzedzeniem, w szczególności za pośrednictwem Twojego indywidualnego konta w internetowym serwisie obsługi na stronie www.allianz.pl lub w inny, uzgodniony z Tobą sposób.
- 4. Informacja o planowanym dodaniu nowego Funduszu zawiera jego nazwę, datę utworzenia oraz opis polityki inwestycyjnej.
- 5. Informacja o planowanej likwidacji lub połączeniu Funduszy zawiera:
 - a) nazwy Funduszy, które będą podlegać zmianie, i datę, od której ta zmiana będzie obowiązywać,
 - b) opis polityki inwestycyjnej nowego Funduszu – w przypadku połączenia Funduszy,
 - c) termin, w którym możesz złożyć wniosek o przeliczenie Jednostek Funduszu, który podlega zmianie, na Jednostki innego Funduszu.
- 6. W dniu likwidacji Funduszu lub połączenia Funduszy przeniesiemy Jednostki Funduszu, który podlega zmianie:
 - a) do innego, dostępnego w ramach Twojego Profilu Inwestycyjnego Funduszu, który wskazujesz w swoim wniosku lub oświadczeniu. Jeżeli wskazujesz Fundusz spoza swojego Profilu Inwestycyjnego, to taką dyspozycję składasz pisemnie i traktujemy ją jako wniosek o zmianę warunków Umowy na Twoje żądanie, albo
 - b) jeśli nie złożysz takiego wniosku lub oświadczenia albo dokumenty te nie będą zgodne z postanowieniami Umowy – do Funduszu, którego cel inwestycyjny oraz strategia lokowania aktywów są najbardziej zbliżone do celu inwestycyjnego oraz strategii lokowania aktywów Funduszu, który podlega zmianie; Fundusz ten wybieramy zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i wskazujemy go w informacji o planowanej zmianie.

VII. ZASADY I KRYTERIA DOBORU LOKAT, KTÓRE STOSUJEMY, GDY PODEJMUJEMY DECYZJĘ O LOKOWANIU AKTYWÓW FUNDUSZY

Aktywa Funduszy lokujemy w dominującym stopniu w jednostki uczestnictwa Subfunduszy. Podstawowe informacje o polityce inwestycyjnej poszczególnych Subfunduszy znajdziesz w ostatniej części tego dokumentu: „**W jakie Subfundusze mogą być lokowane aktywa Funduszy**”.

VIII. JAKIE RYZYKA INWESTYCYJNE WIĄŻĄ SIĘ Z INWESTOWANIEM W JEDNOSTKI

1. Ryzyka inwestycyjne związane z inwestowaniem środków w Fundusze, niezależnie od innych podziałów lub klasyfikacji, które wynikają z odrębnych przepisów prawa, na potrzeby tego Regulaminu podzieliłiśmy na 3 grupy:
 - a) niskie ryzyko inwestycyjne,
 - b) średnie ryzyko inwestycyjne oraz
 - c) wysokie ryzyko inwestycyjne.
2. Gdy decydujesz się na inwestowanie w Jednostki, weź pod uwagę ryzyka inwestycyjne związane z polityką inwestycyjną każdego Funduszu wraz z limitami inwestycyjnymi, które określają w szczególności proporcje między lokatami Funduszu w jednostki uczestnictwa poszczególnych rodzajów Subfunduszy.
3. Do najważniejszych ryzyk inwestycyjnych, które trzeba wziąć pod uwagę, należą:
 - a) **ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanej stopy zwrotu**, a w szczególności nieosiągnięcia dochodu z inwestycji w Jednostki w związku z przyjętymi, w ramach polityki inwestycyjnej, proporcjami pomiędzy poszczególnymi rodzajami aktywów oraz selekcją poszczególnych składników aktywów Funduszy, głównie jednostek uczestnictwa Subfunduszy,
 - b) **ryzyko rynkowe**, które przejawia się zmiennością cen instrumentów finansowych w wyniku ogólnych tendencji na rynkach finansowych w kraju i na świecie; w szczególności nie możesz wykluczyć możliwości wystąpienia silnych spadków lub długoterminowego trendu spadkowego cen Jednostek Funduszy,
 - c) **ryzyko kredytowe** emitentów instrumentów finansowych, a także ryzyko, które wynika z pogorszenia kondycji finansowej

emitenta, w tym obniżenia jego wiarygodności kredytowej, co może spowodować spadek cen jednostek uczestnictwa Subfunduszy, a w związku z tym również spadek cen Jednostek Funduszy,

- d) **ryzyko specyficzne dotyczące w szczególności instrumentów udziałowych**, związane z sytuacją poszczególnych spółek (emitentów) i ich kondycją finansową, której pogorszenie może spowodować zmniejszenie ceny akcji i innych instrumentów finansowych; ryzyko to ograniczamy poprzez lokowanie aktywów Funduszu w jednostki uczestnictwa Subfunduszy, których portfele papierów wartościowych są zdywersyfikowane,
 - e) **ryzyko płynności** wynikające z możliwości wystąpienia sytuacji, w której ze względu na niskie obroty danym instrumentem finansowym nie jest możliwe dokonanie transakcji pakietem tych instrumentów finansowych bez znaczącego wpływu na ich ceny, co może niekorzystnie wpłynąć na ceny jednostek uczestnictwa Subfunduszy, a przez to ceny Jednostek Funduszy. Ryzyko płynności obejmuje również ryzyko wstrzymania odkupień jednostek uczestnictwa Subfunduszy, wchodzących w skład aktywów Funduszy.
 - f) **ryzyko walutowe**, związane z możliwością zmiany ceny składnika aktywów Subfunduszy w wyniku zmiany kursu waluty obcej, w której denominowany jest dany składnik aktywów Subfunduszy; ryzyko to w szczególności dotyczy inwestowania przez Fundusze w jednostki uczestnictwa takich Subfunduszy, które lokują swoje aktywa w istotnym stopniu na rynkach zagranicznych,
 - g) **ryzyko inflacji**, które może wpłynąć na ceny jednostek uczestnictwa Subfunduszy, a przez to ceny Jednostek Funduszy oraz wpływa na wysokość zrealizowanej przez Fundusze realnej stopy zwrotu.
4. Ryzyko inwestycyjne związane z inwestowaniem w Jednostki ponosisz Ty oraz osoba uprawniona do otrzymania wypłaty z tytułu śmierci.

IX. JAKIE FUNDUSZE SĄ DOSTĘPNE W POSZCZEGÓLNYCH PROFILACH INWESTYCYJNYCH

1. Profile Inwestycyjne oraz dostępne w ramach tych Profili Fundusze wskazujemy w tabeli:

Profil Inwestycyjny (od najniższego do najwyższego stopnia ryzyka inwestycyjnego)	Dostępne Fundusze	Ryzyko inwestycyjne
Ostrożny W tym profilu ochrona kapitału oraz stabilność inwestycji są najważniejsze. Poziom ryzyka inwestycyjnego jest niski, okresowo średni. Zwrot z inwestycji może być jednak niższy niż poziom inflacji, a w pewnych okresach nawet ujemny.	Fundusz rekomendowany: Fundusz Strategia Obligacyjna Fundusz jest przeznaczony dla osób, które akceptują jedynie niski (okresowo średni) poziom ryzyka i oczekują stabilnego wzrostu oszczędności.	Niskie, okresowo średnie
Umiarkowany W tym profilu oprócz ochrony kapitału istotne jest również uzyskanie dochodu przy akceptacji średniego poziomu ryzyka inwestycyjnego.	Fundusz rekomendowany: Fundusz Strategia Stabilna Fundusz jest przeznaczony dla osób, które oczekują stabilnego wzrostu oszczędności w średnim okresie, przy akceptacji średniego ryzyka inwestycyjnego, a jednocześnie akceptują okresowo podwyższoną zmienność ceny Jednostki Funduszu.	Średnie
	Inny Fundusz dostępny w ramach tego Profilu Inwestycyjnego: Fundusz Strategia Obligacyjna	Ryzyko inwestycyjne Niskie, okresowo średnie

Profil Inwestycyjny (od najniższego do najwyższego stopnia ryzyka inwestycyjnego)	Dostępne Fundusze	Ryzyko inwestycyjne
Zrównoważony W tym profilu charakterystyczna jest średnia tolerancja ryzyka inwestycyjnego. Inwestorzy oczekują wzrostu wartości inwestycji w długim okresie, a poziom ryzyka inwestycyjnego jest średni.	Fundusz rekomendowany: Fundusz Strategia Zrównoważona Fundusz jest przeznaczony dla osób, których celem jest osiągnięcie wysokich dochodów z inwestycji w długim horyzoncie inwestycyjnym, przy niższym ryzyku niż w przypadku funduszy akcyjnych ale jednocześnie przy akceptacji wyższej zmienności niż w przypadku Profilu Umiarkowanego.	Średnie
	Inne Fundusze dostępne w ramach tego Profilu Inwestycyjnego: Fundusz Strategia Stabilna Fundusz Strategia Obligacyjna	Średnie Niskie, okresowo średnie
Dynamiczny W tym profilu charakterystyczna jest skłonność do ponoszenia wysokiego ryzyka inwestycyjnego w oczekiwaniu na wysokie stopy zwrotu.	Fundusz rekomendowany: Fundusz Strategia Akcyjna Fundusz jest przeznaczony dla osób oczekujących w długim horyzoncie inwestycyjnym wysokich dochodów poprzez inwestycje na rynkach akcji, które charakteryzują się jednocześnie wysoką zmiennością.	Wysokie
	Inne Fundusze dostępne w ramach tego Profilu Inwestycyjnego: Fundusz Strategia Zrównoważona	Średnie
	Fundusz Strategia Stabilna Fundusz Strategia Obligacyjna	Średnie Niskie, okresowo średnie

2. Twój Profil Inwestycyjny oraz Fundusze, które są dostępne w ramach tego profilu, wskazujemy w rekomendacji ubezpieczenia, którą przedstawiamy po wypełnieniu przez Ciebie ankiety potrzeb. W czasie trwania Umowy masz dostęp do Funduszy z Twojego Profilu Inwestycyjnego.
3. Jeśli odmawiasz odpowiedzi na pytania z ankiety potrzeb i zawierasz Umowę na żądanie, to masz dostęp do wszystkich Funduszy.
4. Nie rekomendujemy zmian w Umowie z wykorzystaniem Funduszu o wyższym ryzyku inwestycyjnym, niż wynika to z Twojego Profilu Inwestycyjnego. Jeśli jednak chcesz uzyskać dostęp do takiego Funduszu, składasz pisemny wniosek o zmianę Umowy. W wyniku takiej zmiany będziesz mieć dostęp do Funduszy:
 - z Twojego dotychczasowego Profilu Inwestycyjnego oraz
 - z Profilu Inwestycyjnego, w którym jest dostępny Fundusz, o który wnioskujesz.
 Wprowadzenie takich zmian w Umowie potwierdzamy odrębną korespondencją.

X. JAKIE SĄ CELE ORAZ ZASADY DZIAŁANIA FUNDUSZY

Szczegółowe informacje o wszystkich Subfunduszach, ich celach i polityce inwestycyjnej znajdziesz w następnej części tego dokumentu: „W jakie Subfundusze mogą być lokowane aktywa Funduszy”.

1. Fundusz Strategia Obligacyjna

Cel inwestycyjny Funduszu	Średnioterminowy i stabilny wzrost wartości Jednostki Funduszu
Gwarancja osiągnięcia określonej stopy zwrotu	Nie gwarantujemy osiągnięcia określonej stopy zwrotu
Ryzyko inwestycyjne Funduszu	Niskie, okresowo średnie
Zmienność wartości Jednostki	Wartość Jednostki może wykazywać zmienność i podlegać tendencjom spadkowym w zależności od zmian poziomu rynkowych stóp procentowych oraz zmian rynkowej wyceny wiarygodności kredytowej emitentów
Profil Inwestycyjny	Ostrożny

Aktywa Funduszu mogą być lokowane w jednostki uczestnictwa kategorii „Z” następujących Subfunduszy:

1. Allianz Obligacji Dynamiczny
2. Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych
3. Allianz Globalny Obligacji
4. Allianz Niskiego Ryzyka

Zaangażowanie Funduszu Strategia Obligacyjna w jednostki uczestnictwa każdego z tych Subfunduszy, które wymieniamy wyżej wynosi od 0% do 100% wartości aktywów Funduszu, przy czym łączne zaangażowanie Funduszu Strategia Obligacyjna w jednostki Subfunduszy będzie wynosiło od 90% do 100% wartości aktywów Funduszu.

Poza jednostkami uczestnictwa Subfunduszy niewielką część aktywów Funduszu mogą stanowić bezpośrednio środki pieniężne.

2. Fundusz Strategia Stabilna

Cel inwestycyjny Funduszu	Uzyskanie w długim terminie dochodu poprzez inwestycje w dłużne papiery wartościowe i akcje
Gwarancja osiągnięcia określonej stopy zwrotu	Nie gwarantujemy osiągnięcia określonej stopy zwrotu.
Ryzyko inwestycyjne Funduszu	Średnie
Zmienność wartości Jednostki	Wartość Jednostki może wykazywać zmienność i podlegać tendencjom spadkowym w zależności od zmian poziomu rynkowych stóp procentowych, zmian rynkowej wyceny wiarygodności kredytowej emitentów oraz stanu koniunktury na rynkach akcji na świecie i w kraju.
Profil Inwestycyjny	Umiarkowany

Aktywa Funduszu mogą być lokowane w jednostki uczestnictwa kategorii „Z” następujących Subfunduszy:

1. Allianz Globalnych Akcji
2. Allianz Polskich Akcji
3. Allianz Małych Spółek
4. Allianz Nowoczesnych Technologii
5. Allianz Obligacji Dynamiczny
6. Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych
7. Allianz Globalny Obligacji

Łączne zaangażowanie Funduszu Strategia Stabilna w jednostki uczestnictwa Subfunduszy o charakterze akcyjnym wynosi od 35% do 45% wartości aktywów Funduszu (maksymalny udział wartości jednostek uczestnictwa każdego z tych Subfunduszy o charakterze akcyjnym, które wymieniamy wyżej, w aktywach Funduszu wynosi 45%), zaś zaangażowanie w jednostki uczestnictwa Subfunduszy o charakterze dłużnym oraz w środki pieniężne wynosi od 55% do 65% wartości aktywów Funduszu (maksymalny udział wartości jednostek uczestnictwa każdego z tych Subfunduszy o charakterze dłużnym, które wymieniamy wyżej, w aktywach Funduszu wynosi 65%).

Poza jednostkami uczestnictwa Subfunduszy niewielką część aktywów Funduszu mogą stanowić bezpośrednio środki pieniężne.

3. Fundusz Strategia Zrównoważona

Cel inwestycyjny Funduszu	Uzyskanie w długim terminie dochodu głównie poprzez inwestycje w akcje i dłużne papiery wartościowe
Gwarancja osiągnięcia określonej stopy zwrotu	Nie gwarantujemy osiągnięcia określonej stopy zwrotu.
Ryzyko inwestycyjne Funduszu	Średnie
Zmienność wartości Jednostki	Wartość Jednostki może podlegać istotnym zmianom oraz tendencjom spadkowym w zależności od stanu koniunktury na rynkach akcji na świecie i w kraju oraz zmian poziomu rynkowych stóp procentowych.
Profil Inwestycyjny	Zrównoważony

Aktywa Funduszu mogą być lokowane w jednostki uczestnictwa kategorii „Z” następujących Subfunduszy:

1. Allianz Globalnych Akcji
2. Allianz Polskich Akcji
3. Allianz Małych Spółek
4. Allianz Nowoczesnych Technologii
5. Allianz Obligacji Dynamiczny
6. Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych
7. Allianz Globalny Obligacji

Łączne zaangażowanie Funduszu Strategia Zrównoważona w jednostki uczestnictwa Subfunduszy o charakterze akcyjnym wynosi od 55% do 65% wartości aktywów Funduszu (maksymalny udział wartości jednostek uczestnictwa każdego z tych Subfunduszy o charakterze akcyjnym, które wymieniamy wyżej, w aktywach Funduszu wynosi 65%), zaś zaangażowanie w jednostki uczestnictwa Subfunduszy o charakterze dłużnym oraz środki pieniężne wynosi od 35% do 45% wartości aktywów Funduszu (maksymalny udział wartości jednostek uczestnictwa każdego z tych Subfunduszy o charakterze dłużnym, które wymieniamy wyżej, w aktywach Funduszu wynosi 45%).

XI. W JAKIE SUBFUNDUSZE MOGĄ BYĆ LOKOWANE AKTYWA FUNDUSZY

Aktywa Funduszu mogą być lokowane w jednostki uczestnictwa kategorii „Z”, czyli w jedną z kategorii jednostek uczestnictwa zbywanych przez Allianz Duo Fundusz Inwestycyjny Otwarty, następujących Subfunduszy:

Nazwa Subfunduszu	Charakterystyka Subfunduszu oraz jego cele i polityka inwestycyjna
Allianz Niskiego Ryzyka	Subfundusz o charakterze dłużnym. Cel Subfunduszu: wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Polityka inwestycyjna: Subfundusz lokuje od 70% do 100% wartości aktywów Subfunduszu w instrumenty rynku pieniężnego i dłużne papiery wartościowe, przy czym nie mniej niż 25% aktywów Subfunduszu jest inwestowane w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. Pozostałą część aktywów Subfundusz inwestuje w depozyty bankowe. Podstawą decyzji o doborze instrumentów finansowych jest głównie ocena bieżącej i prognozowanej sytuacji ekonomicznej emitentów dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów rynku pieniężnego, ocena bieżącego i prognozowanego poziomu rynkowych stóp procentowych oraz inflacji, ocena ryzyka spadku oraz możliwości wzrostu rynkowej wartości dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego oraz ocena ryzyka niewypłacalności emitentów. W celu sprawnego zarządzania portfelem lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego Subfundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne.
Allianz Globalny Obligacji	Subfundusz o charakterze dłużnym. Cel Subfunduszu: wzrost wartości aktywów subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Polityka inwestycyjna: Subfundusz lokuje od 60% do 100% wartości aktywów w krajowe i zagraniczne dłużne papiery wartościowe oraz w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, których polityka inwestycyjna przewiduje lokowanie w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym. Pozostałą część aktywów Subfundusz inwestuje w instrumenty rynku pieniężnego oraz w depozyty bankowe. Podstawą decyzji o doborze instrumentów finansowych jest głównie ocena bieżącej i prognozowanej sytuacji ekonomicznej emitentów dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów rynku pieniężnego, ocena ryzyka niewypłacalności tych emitentów, ocena bieżącego i prognozowanego poziomu rynkowych stóp procentowych oraz inflacji, ocena ryzyka spadku oraz możliwości wzrostu rynkowej wartości poszczególnych instrumentów finansowych, ocena polityki inwestycyjnej realizowanej przez krajowe i zagraniczne fundusze oraz instytucje wspólnego inwestowania w zakresie ich zgodności ze strategią inwestycyjną Subfunduszu. W celu sprawnego zarządzania portfelem lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego Subfundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne.

Poza jednostkami uczestnictwa Subfunduszy niewielką część aktywów Funduszu mogą stanowić bezpośrednio środki pieniężne.

4. Fundusz Strategia Akcyjna

Cel inwestycyjny Funduszu	Uzyskanie dochodu w długim terminie poprzez inwestycje na krajowym i zagranicznych rynkach akcji
Gwarancja osiągnięcia określonej stopy zwrotu	Nie gwarantujemy osiągnięcia określonej stopy zwrotu.
Ryzyko inwestycyjne Funduszu	Wysokie
Zmienność wartości Jednostki	Bardzo wysoka (może podlegać zarówno krótkoterminowym, jak i długoterminowym tendencjom spadkowym). Wartość Jednostki w znacznym stopniu zależy od koniunktury na rynkach akcji na świecie i w kraju.
Profil Inwestycyjny	Dynamiczny

Aktywa Funduszu mogą być lokowane w jednostki uczestnictwa kategorii „Z” następujących Subfunduszy:

1. Allianz Globalnych Akcji
2. Allianz Polskich Akcji
3. Allianz Małych Spółek
4. Allianz Nowoczesnych Technologii

Zaangażowanie Funduszu Strategia Akcyjna w jednostki uczestnictwa każdego z tych Subfunduszy, które wymieniamy wyżej, wynosi od 0% do 100% wartości aktywów Funduszu, przy czym łączne zaangażowanie Funduszu Strategia Akcyjna w jednostki tych Subfunduszy będzie wynosiło od 90% do 100% wartości aktywów Funduszu.

Poza jednostkami Subfunduszy niewielką część aktywów Funduszu mogą stanowić bezpośrednio środki pieniężne.

Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych	<p>Subfundusz o charakterze dłużnym.</p> <p>Cel Subfunduszu: wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.</p> <p>Polityka inwestycyjna: Subfundusz lokuje od 70% do 100% wartości aktywów Subfunduszu w nieskarbowe instrumenty rynku pieniężnego, nieskarbowe dłużne papiery wartościowe oraz w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, pod warunkiem, że wyżej wymienione fundusze lub instytucje wspólnego inwestowania lokują swoje aktywa głównie w nieskarbowe dłużne instrumenty finansowe.</p> <p>Podstawą decyzji o doborze instrumentów finansowych jest głównie ocena bieżącej i prognozowanej sytuacji ekonomicznej emitentów dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów rynku pieniężnego, ocena ryzyka niewypłacalności tych emitentów, ocena bieżącego i prognozowanego poziomu rynkowych stóp procentowych oraz inflacji, ocena ryzyka spadku oraz możliwości wzrostu rynkowej wartości poszczególnych instrumentów finansowych, ocena polityki inwestycyjnej realizowanej przez krajowe i zagraniczne fundusze oraz instytucje wspólnego inwestowania w zakresie ich zgodności ze strategią inwestycyjną Subfunduszu.</p> <p>W celu sprawnego zarządzania portfelem lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego Subfundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne.</p>
Allianz Obligacji Dynamiczny	<p>Subfundusz o charakterze dłużnym.</p> <p>Cel Subfunduszu: wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.</p> <p>Polityka inwestycyjna: Subfundusz lokuje od 50% do 100% wartości aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe. Od 0% do 50% aktywów Subfunduszu lokuje w instrumenty rynku pieniężnego oraz w depozyty bankowe.</p> <p>Subfundusz może lokować w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, których polityka inwestycyjna przewiduje lokowanie w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym.</p> <p>Podstawą decyzji o doborze instrumentów finansowych jest głównie ocena bieżącej i prognozowanej sytuacji ekonomicznej emitentów dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów rynku pieniężnego, ocena bieżącego i prognozowanego poziomu rynkowych stóp procentowych oraz inflacji, ocena ryzyka spadku oraz możliwości wzrostu rynkowej wartości dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego oraz ocena ryzyka niewypłacalności emitentów.</p> <p>W celu sprawnego zarządzania portfelem lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego Subfundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne.</p>
Allianz Nowoczesnych Technologii	<p>Subfundusz o charakterze akcyjnym.</p> <p>Cel Subfunduszu: długoterminowy wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.</p> <p>Polityka inwestycyjna: udział lokat w akcje oraz instrumenty finansowe o podobnym poziomie ryzyka wynosi od 60% do 100% wartości aktywów Subfunduszu, przy czym Subfundusz dąży do tego, aby co najmniej połowa wartości portfela akcji Subfunduszu była inwestowana w akcje spółek nowoczesnych technologii.</p> <p>Pozostałą część aktywów subfundusz inwestuje w instrumenty dłużne, głównie w instrumenty rynku pieniężnego oraz w depozyty bankowe.</p> <p>Podstawą decyzji o lokatach w akcje jest głównie analiza obecnej i prognozowanej sytuacji ekonomiczno-finansowej i pozycji rynkowej poszczególnych spółek, ocena poziomu cen rynkowych poszczególnych akcji oraz ocena ryzyka spadku i możliwości wzrostu cen papierów wartościowych.</p> <p>W celu sprawnego zarządzania portfelem lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego Subfundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne.</p>
Allianz Małych Spółek	<p>Subfundusz o charakterze akcyjnym.</p> <p>Cel Subfunduszu: długoterminowy wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.</p> <p>Polityka inwestycyjna: udział lokat w akcje oraz w instrumenty finansowe o podobnym do akcji poziomie ryzyka wynosi od 60% do 100% wartości aktywów Subfunduszu, przy czym Subfundusz dąży do tego, aby co najmniej połowa wartości portfela akcji Subfunduszu była inwestowana w akcje małych spółek.</p> <p>Pozostałą część aktywów subfundusz inwestuje w instrumenty dłużne, głównie w instrumenty rynku pieniężnego oraz w depozyty bankowe.</p> <p>Podstawą decyzji o lokatach w akcje jest głównie analiza obecnej i prognozowanej sytuacji ekonomiczno-finansowej i pozycji rynkowej poszczególnych spółek, ocena poziomu cen rynkowych poszczególnych akcji oraz ocena ryzyka spadku i możliwości wzrostu cen papierów wartościowych.</p> <p>W celu sprawnego zarządzania portfelem lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego Subfundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne.</p>
Allianz Polskich Akcji	<p>Subfundusz o charakterze akcyjnym.</p> <p>Cel Subfunduszu: długoterminowy wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.</p> <p>Polityka inwestycyjna: Udział lokat w akcje wynosi od 60% do 100% wartości aktywów Subfunduszu. Subfundusz inwestuje przede wszystkim w akcje spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA.</p> <p>Pozostałą część aktywów Subfundusz inwestuje w instrumenty dłużne, głównie w instrumenty rynku pieniężnego oraz w depozyty bankowe.</p> <p>Podstawą decyzji o lokatach w akcje jest głównie analiza obecnej i prognozowanej sytuacji ekonomiczno-finansowej i pozycji rynkowej poszczególnych spółek, ocena poziomu cen rynkowych poszczególnych akcji oraz ocena ryzyka spadku i możliwości wzrostu cen papierów wartościowych.</p> <p>W celu sprawnego zarządzania portfelem lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego Subfundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne.</p>

Allianz Globalnych Akcji	<p>Subfundusz o charakterze akcyjnym, który inwestuje w dominującym stopniu na rynkach zagranicznych.</p> <p>Cel Subfunduszu: długoterminowy wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.</p> <p>Polityka inwestycyjna: Całkowita wartość lokat w akcjach oraz w tytułach uczestnictwa emitowanych przez fundusze zagraniczne lub przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, które inwestują głównie w akcje wynosi nie mniej niż 60% i może wynieść 100% wartości aktywów Subfunduszu.</p> <p>Portfel akcji Subfunduszu w ramach inwestycji bezpośrednich lub pośrednio poprzez tytuły uczestnictwa jest szeroko zdywersyfikowany.</p> <p>Pozostałą część aktywów Subfundusz inwestuje w instrumenty dłużne, głównie w instrumenty rynku pieniężnego oraz w depozyty bankowe.</p> <p>Podstawą decyzji o lokatach Subfunduszu jest głównie analiza prognozowanej sytuacji na poszczególnych rynkach akcji oraz ocena ryzyka spadku oraz możliwości wzrostu wartości rynkowej poszczególnych tytułów uczestnictwa lub papierów wartościowych.</p> <p>W celu sprawnego zarządzania portfelem lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego Subfundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne.</p>
-----------------------------	---

Allianz Duo Fundusz Inwestycyjny Otwarty, jak każdy fundusz inwestycyjny otwarty, publikuje aktualny prospekt informacyjny oraz kluczowe informacje dla inwestorów na naszej stronie internetowej.

Dokument został przyjęty uchwałą Zarządu z 20 kwietnia 2022 r. i wszedł w życie 1 czerwca 2022 r.