

Regulamin Portfeli Modelowych dla Allianz Invest

(Załącznik do umowy ubezpieczenia Allianz Invest)

§ 1

Postanowienia ogólne

1.

Niniejszy Regulamin Portfeli Modelowych dla Allianz Invest (dalej: Regulamin) określa zasady oraz cele 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.

§ 2

Definicje

1.

Terminy używane w niniejszym Regulaminie oznaczają:

- 1) 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,
- 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.

2.

Pozostałe terminy użyte w niniejszym Regulaminie mają znaczenie nadane im w o. w. u oraz w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych PLN dla Allianz Invest.

§ 3

Jednostki uczestnictwa i wycena aktywów portfela modelowego

1.

- 1) Każdy portfel modelowy 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) Cenę zakupu jednostki uczestnictwa ustala się w wysokości ceny sprzedaży jednostki uczestnictwa podwyższonej o określony procent w stosunku do ceny sprzedaży jednostki uczestnictwa wskazany w Tabeli opłat i limitów.
- 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, sytuacja Allianz na rynku, stopa inflacji, konkurencyjność Allianz na rynku.
- 4) Cena sprzedaży jednostki uczestnictwa równa jest wartości portfela modelowego podzielonej przez liczbę wszystkich jednostek uczestnictwa portfela w danym dniu wyceny.
- 5) Wartość jednostki uczestnictwa danego portfela modelowego ustalona w dniu wyceny obowiązuje do dnia poprzedzającego następną dzień wyceny włącznie. 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) Wyceny funduszy są publikowane na stronie internetowej www.allianz.pl.

§ 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 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, 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 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.

§ 5

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

2.

Portfel Aktywnej Alokacji

- 1) celem inwestycyjnym Portfela Aktywnej Alokacji jest ochrona kapitału w okresach dekonunktury 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	Maksymalny udział w Portfelu
Fundusze akcyjne	0%	100%
Fundusze dłużne	0%	100%
Depozyty bankowe	0%	20%

3.

Portfel Dynamiczny

- 3) celem inwestycyjnym Portfela Dynamicznego jest uzyskanie możliwie wysokiego wzrostu wartości lokowanych środków w długim terminie przy podwyższonym ryzyku inwestycyjnym,
4) 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	Maksymalny udział w Portfelu
Fundusze akcyjne	80%	100%
Fundusze dłużne	0%	20%
Depozyty bankowe	0%	20%

§ 6

Tworzenie i likwidacja portfela modelowego

1.

W okresie obowiązywania umowy ubezpieczenia Allianz jest uprawniony do tworzenia nowych i likwidacji oferowanych portfeli modelowych, co nie stanowi zmiany warunków umowy i nie wymaga zmiany Regulaminu.

2.

W przypadku likwidacji portfela modelowego, nie później niż w terminie 60 dni przed datą likwidacji, Allianz zawiadamia Ubezpieczającego o terminie i warunkach likwidacji portfela modelowego.

3.

Jeżeli do daty likwidacji portfela modelowego Ubezpieczający nie wskaże innego portfela modelowego, do którego przenosi jednostki uczestnictwa likwidowanego portfela modelowego, 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 portfela modelowego Ubezpieczający nie zmieni dyspozycji alokacji składki, Allianz 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 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 jest zobowiązany do poinformowania Ubezpieczającego. Informacja o utworzeniu nowego portfela modelowego zamieszczona zostanie na stronie internetowej www.allianz.pl.
2) Ubezpieczający określając alokację składki do nowego portfela poświadczają tym samym, że zapoznali się z aktualnym regulaminem.

§ 7

Oplaty

Za realizację dyspozycji, o których mowa w § 6 ust. 3 i 4 Allianz nie pobiera opłat transakcyjnych, o których mowa w o.w.u.

§ 8

Postanowienia końcowe

1.

Allianz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego portfeli modelowych.

2.

Zmiana Załącznika nr 1 do niniejszego Regulaminu nie ma wpływu na strategię inwestycyjne portfeli modelowych i nie wymaga zmiany Regulaminu.

3.

W sprawach nieuregulowanych w Regulaminie zastosowanie mają zapisy o.w.u., zapisy Regulaminu Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych PLN dla Allianz Invest oraz powszechnie obowiązujące przepisy prawa polskiego.

4.

Niniejszy Regulamin został zatwierdzony uchwałą Zarządu nr 79/2009 z dnia 16 grudnia 2009 r. i wchodzi w życie z dniem 28 grudnia 2009 r.

Paweł Dangel
Prezes Zarządu

Michael Müller
Wiceprezes Zarządu

Jerzy Nowak
Wiceprezes Zarządu

Piotr Dzikiewicz
Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Świątek
Członek 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)	KOD FUNDUSZU
Fundusze dłużne			
1	Allianz Obligacji – subfundusz wydzielony w ramach Allianz FIO	TFI Allianz Polska S.A.	AZ-O
2	Subfundusz Pioneer Lokacyjny	Pioneer Pekao TFI S.A.	PIO-L
3	ING Subfundusz Obligacji	ING TFI S.A.	ING-SO
4	Legg Mason Obligacji FIO	Legg Mason TFI S.A.	LM-O
5	Subfundusz UniKorona Obligacje	Union Investment TFI S.A.	UNI-O
6	PKO Obligacji Długoterminowych FIO	PKO TFI S.A.	PKO/CS-OD
Fundusze akcyjne			
7	Allianz Akcji – subfundusz wydzielony w ramach Allianz FIO	TFI Allianz Polska S.A.	AZ-A
8	Allianz Akcji Plus – subfundusz wydzielony w ramach Allianz FIO	TFI Allianz Polska S.A.	AZ-AP
9	Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek – subfundusz wydzielony w ramach Allianz FIO	TFI Allianz Polska S.A.	AZ-AMIŚS
10	Allianz Aktywnej Alokacji – subfundusz wydzielony w ramach Allianz FIO	TFI Allianz Polska S.A.	AZ-AA
11	Subfundusz Pioneer Akcji Rynków Wschodzących	Pioneer Pekao TFI S.A.	PIO-ARWSCH
12	Pioneer Akcji Polskich FIO	Pioneer Pekao TFI S.A.	PIO-AP
13	Investor Akcji Dużych Spółek FIO	Investors Fundusze Otwarte TFI S.A.	DWS-A
14	Investor Top 25 Małych Spółek FIO	Investors Fundusze Otwarte TFI S.A.	DWS-TOP25
15	Legg Mason Akcji FIO	Legg Mason TFI S.A.	LM-A
16	ING Subfundusz Akcji	ING TFI S.A.	ING-SA
17	PKO Akcji Nowa Europa FIO	PKO TFI S.A.	PKO/CS-NE
18	Subfundusz UniKorona Akcje	Union Investment TFI S.A.	UNI-A
19	Subfundusz UniAkcje: Nowa Europa	Union Investment TFI S.A.	UNI-ANE
20	Subfundusz UniAkcje Małych i Średnich Spółek	Union Investment TFI S.A.	UNI-AMIŚS
21	Allianz Budownictwo 2012 – subfundusz wydzielony w ramach Allianz FIO	TFI Allianz Polska S.A.	AZ-B2012
22	Investor Gold Otwarty	Investors Fundusze Otwarte TFI S.A.	DWS-G
23	ING Subfundusz Środkowoeuropejski Budownictwa i Nieruchomości	ING TFI S.A.	ING-SŚEBIN
24	ING Subfundusz Środkowoeuropejski Sektora Finansowego	ING TFI S.A.	ING-SŚESF
25	Subfundusz Pioneer Surowców i Energii	Pioneer Pekao TFI S.A.	PIO-S I E
26	ING Subfundusz Selektywny	ING TFI S.A.	ING-SS