

## **Regulamin Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych TU Allianz Życie Polska S.A.**

### **§ 1**

#### **Postanowienia ogólne**

- 1) Niniejszy Regulamin określa zasady funkcjonowania Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych, tworzonych przez TU Allianz Życie Polska S.A. w ramach ubezpieczenia na życie, zgodnie z ustawą z dnia 28 lipca 1990 r. o działalności ubezpieczeniowej.
- 2) Towarzystwo tworzy następujące Ubezpieczeniowe Fundusze Kapitałowe:
  - a) Fundusz Gwarantowany,
  - b) Fundusz Obligacji,
  - c) Fundusz Zrównoważony,
  - d) Fundusz Dynamiczny.
- 3) Użyte w niniejszym Regulaminie określenia oznaczają:
  - a) Towarzystwo – TU Allianz Życie Polska S.A.,
  - b) Fundusz – wydzielona część aktywów Towarzystwa tworzona ze składek opłacanych w ramach zawartych umów ubezpieczenia,
  - c) Wartość Aktywów Netto (WAN) – wartość wszystkich aktywów Funduszu pomniejszona o jego zobowiązania,
  - d) Spółka Zarządzająca – Towarzystwo lub spółka, która na mocy porozumienia z Towarzystwem ma prawo do zarządzania Aktywami Netto Funduszu,
  - e) Dzień Wyceny – dzień, w którym zostaje ustalona Wartość Netto Aktywów Funduszu,
  - f) Jednostki Uczestnictwa – części o równej wartości, na które podzielony jest Fundusz,
  - g) Uczestnik Funduszu – podmiot, na rzecz którego nabyte zostały jednostki uczestnictwa, pochodzące ze składek z umowy ubezpieczeniowej zawartej z Towarzystwem,
  - h) Cena Jednostki Uczestnictwa – Wartość Aktywów Netto przypadająca na Jednostkę Uczestnictwa,
  - i) Rachunek jednostek – rachunek Uczestnika Funduszu, na którym ewidencjonowane są jednostki uczestnictwa,
  - j) Depozytariusz – bank, w którym zostały zdeponowane aktywa Funduszu,
  - k) Ustawa – ustawa z dnia 28 lipca 1990 r. o działalności ubezpieczeniowej.

**§ 2****Polityka Inwestycyjna Funduszu**

- 1) Celem inwestycyjnym Funduszu jest powiększanie wartości Aktywów Netto Funduszu przy zachowaniu założonego poziomu ryzyka.
- 2) Cel inwestycyjny Funduszu jest realizowany poprzez odpowiednie inwestowanie środków pochodzących z ubezpieczeń prowadzonych przez Towarzystwo.
- 3) Dochody osiągnięte w wyniku dokonywanych inwestycji aktywów Funduszu, w tym odsetki oraz dywidendy, powiększają wartość Funduszu jak również zwiększają odpowiednio wartość Jednostek Uczestnictwa.

**§ 3****Kategorie lokat**

- 1) Aktywa Funduszu mogą być inwestowane w następujące instrumenty finansowe:
  - a) obligacje, bony i inne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski, a także w pożyczki i kredyty udzielone tym podmiotom,
  - b) obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, opiewające na świadczenia pieniężne, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski, a także w depozyty, kredyty i pożyczki gwarantowane lub poręczane przez te podmioty,
  - c) depozyty bankowe i bankowe papiery wartościowe,
  - d) akcje spółek notowanych na regulowanym rynku giełdowym,
  - e) akcje spółek notowane na regulowanym rynku pozagiełdowym lub spółek nie notowanych na regulowanym rynku giełdowym i na regulowanym rynku pozagiełdowym, lecz dopuszczonych do publicznego obrotu,
  - f) akcje narodowych funduszy inwestycyjnych,
  - g) certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte lub fundusze inwestycyjne mieszane,
  - h) jednostki uczestnictwa zbywane przez fundusze inwestycyjne otwarte i specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte,
  - i) obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto Warszawę, które zostały dopuszczone do publicznego obrotu,
  - j) obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto Warszawę, które nie są dopuszczone do publicznego obrotu,

- k) zabezpieczone całkowicie obligacje emitowane przez podmioty inne niż jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto Warszawę, które zostały dopuszczone do publicznego obrotu,
- l) zabezpieczone całkowicie obligacje emitowane przez podmioty inne niż jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto Warszawę, które nie zostały dopuszczone do publicznego obrotu,
- m) obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez spółki publiczne, inne niż papiery wartościowe, o których mowa w podpunkcie k) i l),
- n) listy zastawne,
- o) instrumenty pochodne, jak opcje, transakcje terminowe typu futures, transakcje zamienne o ile takowe służą zmniejszeniu ryzyka związanego z aktywami funduszu
- p) inne lokaty, które, w drodze rozporządzenia, może określić Rada Ministrów.

#### § 4

##### **Ograniczenia inwestycyjne**

##### 1) Fundusz Gwarantowany

- a) aktywa Funduszu Gwarantowanego mogą być lokowane w instrumenty finansowe o których mowa w §3 z wyłączeniem ust.1 pkt d), e), f),
- b) aktywa Funduszu Gwarantowanego mogą być lokowane w instrumenty finansowe o których mowa w §3 ust.1 pkt g), h) jeśli statut funduszy opisanych w pkt g), h) nie dopuszcza lokat w instrumenty wymienione w pkt. d), e), f),
- c) ryzyko obniżenia wartości Jednostki Uczestnictwa Funduszu Gwarantowanego w okresie pełnego roku kalendarzowego jest w całości ponoszone przez Towarzystwo,
- d) pełen rok kalendarzowy jest rozumiany jako okres pomiędzy dniami 31 grudnia kolejno po sobie następujących lat kalendarzowych
- e) w przypadku spadku wartości Jednostki Uczestnictwa Funduszu Gwarantowanego w okresie pełnego roku kalendarzowego, Towarzystwo zobowiązuje się wyrównać Uczestnikom Funduszu powstałą różnicę.

##### 2) Funduszu Obligacji

- a) aktywa Funduszu Obligacji mogą być lokowane w instrumenty finansowe o których mowa w §3 z wyłączeniem ust.1 pkt d), e), f),
- b) aktywa Funduszu Obligacji mogą być lokowane w instrumenty finansowe o których mowa w §3 ust.1 pkt g), h) jeśli statut funduszy opisanych w pkt g), h) nie dopuszcza lokat w instrumenty wymienione w pkt. d), e), f).

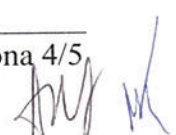
##### 3) Fundusz Zrównoważony

- a) aktywa Funduszu Zrównoważonego mogą być lokowane w instrumenty finansowe o których mowa w §3,
  - b) instrumenty finansowe o których mowa w §3 ust.1 pkt d), e), f) mogą stanowić do 60% aktywów Funduszu Zrównoważonego.
- 4) Fundusz Dynamiczny
- a) aktywa Funduszu Dynamicznego mogą być lokowane w instrumenty finansowe o których mowa w §3,
  - b) instrumenty finansowe o których mowa w §3 ust.1 pkt d), e), f) mogą stanowić do 100% aktywów Funduszu Dynamicznego.
- 5) Fundusz nie może zbywać swoich aktywów:
- a) członkom Zarządu lub Rady Nadzorczej Towarzystwa,
  - b) osobom zatrudnionym w Towarzystwie,
  - c) osobom pozostającym z osobami wymienionym w podpunkcie a) i b) w związku małżeńskim, stosunku pokrewieństwa lub powinowactwa,
- 6) Fundusz nie może nabywać aktywów od któregośkolwiek podmiotu wymienionego w punktach 3a)-3c).

## § 5

### **Ustalanie Wartości Netto Aktywów Funduszu i wycena Jednostki Uczestnictwa**

- 1) Wartość aktywów i zobowiązań Funduszu jest ustalana w Dniu Wyceny, tj. każdego dnia roboczego z wyjątkiem sobót, z dokładnością do jednego grosza,
- 2) Wartość aktywów i zobowiązań Funduszu wycenia się według wartości rynkowej z dnia poprzedzającego Dzień Wyceny z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny,
- 3) Wartość Aktywów Netto Funduszu ustala się odejmując od całości aktywów zobowiązania obciążające Fundusz,
- 4) Cenę Jednostki Uczestnictwa ustala się dzieląc wartość Aktywów Netto Funduszu przez zarejestrowaną w księgach w Dniu Wyceny ilość Jednostek Uczestnictwa z dokładnością do 4 miejsc po przecinku,
- 5) Do ustalenia Wartości Aktywów Netto zobowiązane jest Towarzystwo,
- 6) Wartość Aktywów Netto Funduszu i Cena Jednostki Uczestnictwa ustalone w Dniu Wyceny utrzymują się na stałym poziomie aż do następnego Dnia Wyceny,
- 7) Towarzystwo informuje Uczestników Funduszu o Cenie Jednostki Uczestnictwa w terminach wynikających z umów ubezpieczenia.



## § 6

**Koszty obciążające Fundusz**

- 1) Działalność Funduszu finansowana jest bezpośrednio z aktywów Funduszu oraz ze środków Towarzystwa zgodnie z postanowieniami Ustawy oraz umowami z Uczestnikami Funduszu.
- 2) Bezpośrednio z aktywów Funduszu finansowane są:
  - a) koszty związane z realizacją transakcji nabycia i zbycia aktywów Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa Fundusz jest zobowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów,
  - b) koszty związane z przechowywaniem aktywów Funduszu, stanowiące równowartość wynagrodzenia Depozytariusza,
  - c) koszty zarządzania Funduszem przez Towarzystwo odpowiadające wysokości wynagrodzenia pobieranego przez Towarzystwo.
- 3) Wysokość wynagrodzenia pobieranego przez Towarzystwo za zarządzanie Funduszem wynosi 2% w skali roku.
- 4) Koszty działalności Funduszu, które nie są pokrywane bezpośrednio z aktywów Funduszu pokrywane są przez Towarzystwo.

## § 7

**Postanowienia końcowe**

Zmiana niniejszego Regulaminu może nastąpić wyłącznie w drodze uchwały Zarządu Towarzystwa.

Niniejszy Regulamin został przyjęty uchwałą Zarządu Towarzystwa nr 50/2003 z dnia 13.11.2003 r.

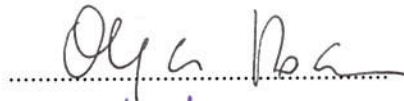
Paweł Dangel



Andrzej Burża



Olga Doan



Michael Mueller

