

Regulamin Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Strefa Inwestycji Premium

§ 1

Postanowienia ogólne

1.

Niniejszy Regulamin Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla Umowy ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Strefa Inwestycji Premium (dalej: „Regulamin”) określa zasady oraz cele funkcjonowania Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych oferowanych przez Ubezpieczyciela w ramach Umowy ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Strefa Inwestycji Premium, zgodnie z Ustawą z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej.

2.

Regulamin ma zastosowanie do Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych oferowanych przez Ubezpieczyciela wskazanych w Wykazie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych oraz Portfeli modelowych dla ubezpieczenia Strefa Inwestycji Premium.

3.

Przed złożeniem przez Ubezpieczającego oferty zawarcia Umowy ubezpieczenia Strefa Inwestycji Premium, Ubezpieczającemu doręczany jest niniejszy Regulamin oraz aktualny Wykaz Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych oraz Portfeli modelowych dla ubezpieczenia Strefa Inwestycji Premium.

4.

W sprawach nieuregulowanych w niniejszym Regulaminie zastosowanie mają odpowiednio zapisy Ogólnych warunków ubezpieczenia.

§ 2

Definicje

1.

Użyty w niniejszym Regulaminie terminom nadaje się znaczenia przyjęte w OWU, zaś poniższe określenia oznaczają:

- 1) **Dzień rejestracji** – dzień roboczy, w którym następuje rejestracja dyspozycji, o których mowa w § 5 ust. 1 pkt 1 niniejszego Regulaminu, lub rejestracja zgłoszonego roszczenia z tytułu zajścia zdarzenia ubezpieczeniowego w systemie obsługi polis Ubezpieczyciela. Jest nim najpóźniej:
 - a) 3 dzień roboczy, licząc od daty wpływu do Centrali Allianz zgłoszenia roszczenia lub dokumentów wskazanych w OWU w odniesieniu do każdej z dyspozycji, jeśli wysłane są na adres Centrali Allianz lub składane bezpośrednio w siedzibie Centrali Allianz, albo licząc od daty złożenia dyspozycji za pośrednictwem e-serwis,
 - b) 5 dzień roboczy, licząc od daty wpływu zgłoszenia roszczenia lub dokumentów wskazanych w OWU w odniesieniu do każdej z dyspozycji do dowolnej jednostki organizacyjnej Banku.
- 2) **Dzień wyceny** – dzień, na który ustalana jest wartość Jednostki Funduszu; jest nim każdy dzień, w którym odbywają się sesje jednocześnie na wszystkich giełdach właściwych dla instrumentów finansowych, w które inwestowane są aktywa danego Funduszu,
- 3) **fundusz inwestycyjny** – fundusz inwestycyjny otwarty lub specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty z wydzielonymi subfunduszami, zarządzany przez Towarzystwo funduszy inwestycyjnych, a także Zagraniczny fundusz inwestycyjny,
- 4) **Kluczowe informacje dla inwestorów, KII** – dokument, którego celem jest zwięzłe i przejrzyste zaprezentowanie najważniejszych informacji dotyczących funduszu inwestycyjnego. Informacje zawarte w dokumencie przedstawiane są w sposób zrozumiały dla Klienta nieposiadającego rozległej wiedzy na temat inwestycji w fundusze inwestycyjne,
- 5) **Ogólne warunki ubezpieczenia (OWU)** – ogólne warunki ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Strefa Inwestycji Premium,
- 6) **Prospekt informacyjny (Prospekt)** – dokument prezentujący warunki i zasady działania, politykę informacyjną, wybrane dane finansowe oraz podstawy prawne funduszu inwestycyjnego. Pod pojęciem Prospektu informacyjnego rozumie się także, z uwzględnieniem przepisów prawa obcego, zawierające analogiczne informacje dokumenty publikowane przez Zagraniczne fundusze inwestycyjne,
- 7) **Przeniesienie środków** – przeniesienie między Funduszami części lub całości środków zgromadzonych na Rachunku Jednostek, odbywające się poprzez umorzenie Jednostek jednego Funduszu i nabycie Jednostek innego Funduszu lub innych Funduszy,
- 8) **Strona internetowa Ubezpieczyciela** – strona internetowa TU Allianz Życie Polska S.A., znajdująca się pod adresem www.allianz.pl,

- 9) **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 oraz reprezentowaniu ich wobec osób trzecich,
- 10) **Uczestnik Funduszu (Uczestnik)** – Ubezpieczający, na rzecz którego nabyte zostały Jednostki uczestnictwa, pochodzące ze Składek podstawowych lub Składek doraźnych z Umowy ubezpieczenia zawartej z Ubezpieczycielem,
- 11) **Wartość aktywów netto** – całkowita wartość aktywów Funduszu pomniejszona o jego zobowiązania,
- 12) **Zagraniczny fundusz inwestycyjny** – fundusz inwestycyjny otwarty zarządzany przez spółkę, która uzyskała zezwolenie właściwego organu w państwie członkowskim na prowadzenie działalności zgodnie z prawem wspólnotowym regulującym zasady zbiorowego inwestowania w papiery wartościowe.

2.

Pozostałe terminy użyte w Regulaminie mają znaczenie nadane im w OWU.

§ 3

Jednostki i wycena aktywów Funduszu

1.

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

2.

- 1) Cena Jednostki ustalana jest każdorazowo w Dniu wyceny. W przypadku gdy wskutek okoliczności niezależnych od Ubezpieczyciela w danym Dniu wyceny nie będzie możliwa wycena Jednostek, Ubezpieczyciel dokona wyceny Jednostek w pierwszym Dniu wyceny następującym po ustaniu wspomnianych okoliczności.
- 2) Cena Jednostki równa jest określonej przez Towarzystwo funduszy inwestycyjnych (lub – w przypadku Zagranicznych funduszy inwestycyjnych – spółkę, która uzyskała zezwolenie właściwego organu w państwie członkowskim na prowadzenie działalności zgodnie z prawem wspólnotowym regulującym zasady zbiorowego inwestowania w papiery wartościowe) cenie Jednostki uczestnictwa poszczególnych funduszy inwestycyjnych, w które lokowane są środki Funduszy.
- 3) Wartość aktywów i zobowiązań funduszu inwestycyjnego wyceniana jest na mocy zasad wskazanych w odpowiednim Prospekcie informacyjnym, w który lokowane są środki Funduszu.
- 4) Wartość Jednostki danego Funduszu ustalona w Dniu wyceny obowiązuje do dnia poprzedzającego następny Dzień wyceny włącznie. Ubezpieczyciel zastrzega sobie prawo dokonania korekty wyceny w razie gdy takiej korekty dokona uprzednio Towarzystwo funduszy inwestycyjnych.
- 5) Wartość aktywów netto Funduszu wyznaczana jest z dokładnością do jednego grosza, a cena Jednostki – z dokładnością do czterech miejsc po przecinku.

3.

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 jedyna dopuszczalna lokata Funduszu.

4.

Fundusz nie gwarantuje ochrony wartości Jednostki Funduszu ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Indywidualna stopa zysku uzyskana przez Ubezpieczającego na zakończenie Ubezpieczenia jest uzależniona od dnia nabycia oraz dnia umorzenia Jednostek poszczególnych Funduszy oraz wysokości pobranych opłat wskazanych w OWU.

§ 4

Terminy i zasady nabyci Jednostek

1.

Jednostki nabywane są ze środków pochodzących ze Składek opłacanych z tytułu umów ubezpieczenia po potrąceniu Opłat wstępnych wskazanych w Tabeli opłat i limitów.

2.

- 1) Nabycie Jednostek danego Funduszu za wpłaconą Składkę podstawową następuje według Ceny Jednostki, nie później niż z 4 Dnia wyceny, licząc od następnego Dnia roboczego po dniu wystawienia Polisy.
- 2) Nabycie Jednostek danego Funduszu za wpłaconą Składkę doraźną następuje według ceny Jednostki, nie później niż z 4 Dnia wyceny, licząc od następnego dnia roboczego po dacie zapłaty Składki doraźnej.
- 3) Nabycie Jednostek danego Funduszu z tytułu realizacji dyspozycji Przeniesienia środków następuje według Ceny Jednostki, nie później niż z 4 Dnia wyceny, licząc od następnego Dnia roboczego po dniu umorzenia Jednostek danego Funduszu, z którego Przeniesienie środków następuje.

3.

Z zastrzeżeniem zapisów § 3 ust. 2 pkt 5), liczbę zakupionych Jednostek ewidencjonuje się na właściwym Rachunku z taką dokładnością miejsc po przecinku, z jaką ewidencjonowane są Jednostki uczestnictwa danego funduszu inwestycyjnego, zgodnie z jego statutem.

4.

Nabycie Jednostek oraz Alokacja Składki odbywa się zgodnie z zapisami Regulaminu i OWU.

§ 5

Terminy i zasady umorzeń Jednostek

1.

- 1) Umorzenie Jednostek następuje według Ceny Jednostki z dnia występującego nie później niż w 4 Dniu wyceny licząc od następnego Dnia roboczego po dniu rejestracji dyspozycji: odstąpienia od Umowy ubezpieczenia, wypowiedzenia Umowy ubezpieczenia, Przeniesienia środków, częściowego wykupu lub całkowitego wykupu w systemie obsługi polis Ubezpieczyciela.
- 2) Umorzenie Jednostek w razie wypłaty świadczenia z tytułu śmierci Ubezpieczonego następuje według Ceny Jednostki z dnia występującego nie później niż w 4 Dniu wyceny licząc od następnego Dnia roboczego po dniu rejestracji zgłoszenia roszczenia w systemie obsługi polis Ubezpieczyciela.

2.

Z zastrzeżeniem zapisów § 3 ust. 2 pkt 5), liczbę umorzonych jednostek określa się z taką dokładnością miejsc po przecinku, z jaką ewidencjonowane są jednostki uczestnictwa danego funduszu inwestycyjnego, zgodnie z jego statutem.

3.

Umorzenie jednostek odbywa się zgodnie z zapisami Regulaminu i OWU.

§ 6

Przeniesienie środków

1.

Przeniesienie środków jest realizowane poprzez umorzenie Jednostek w jednym Funduszu i nabycie, ze środków uzyskanych z umorzenia, Jednostek innego lub innych Funduszy.

2.

Jednostki danego Funduszu umarzane są stosownie do postanowień § 5 oraz nabywane są stosownie do postanowień § 4 niniejszego Regulaminu.

3.

Dyspozycja przeniesienia środków realizowana jest w trybie określonym w OWU.

§ 7

Koszty obciążające Fundusz

1.

Aktywa Funduszu obciążone są pośrednio opłatą za zarządzanie lub administrację, pobieraną przez Towarzystwa funduszy inwestycyjnych lub spółkę zarządzającą Zagranicznym funduszem inwestycyjnym oraz kosztami nielimitowanymi Fundusze jedynie w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, których ceny uwzględniają wskazane opłaty za zarządzanie lub administrację oraz koszty nielimitowane. Wysokość opłaty za zarządzanie lub administrację, pobieranej przez Towarzystwa funduszy inwestycyjnych lub spółkę zarządzającą Zagranicznym funduszem inwestycyjnym oraz koszty nielimitowane wskazane są w Prospekcie informacyjnym poszczególnych funduszy inwestycyjnych i uwzględnione we wskaźniku kosztów całkowitych.

2.

Za administrowanie Funduszem Ubezpieczyciel pobiera Opłatę administracyjną w wysokości wskazanej w Tabeli opłat i limitów stanowiącej Załącznik nr 1 do OWU i na zasadach opisanych w § 9 pkt 3) OWU.

3.

Ubezpieczyciel może wprowadzić warunki promocyjne i czasowo obniżyć wysokość Opłaty administracyjnej, o której mowa w ust. 2. Informacje o aktualnie obowiązujących promocjach znajdują się na Stronie internetowej Ubezpieczyciela oraz u Doradców Bankowych.

§ 8

Tworzenie i likwidacja Funduszu

1.

- 1) W okresie obowiązywania Umowy ubezpieczenia Ubezpieczyciel jest uprawniony do tworzenia nowych lub likwidacji dotychczasowych Funduszy, w tym do wycofywania ich z oferty.
- 2) Aktualna lista oferowanych przez Ubezpieczyciela Funduszy zawarta jest w Wykazie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych oraz Portfeli modelowych dla ubezpieczenia Strefa Inwestycji Premium i znajduje się na stronie internetowej Ubezpieczyciela.

2.

W przypadku likwidacji Funduszu, nie później niż w terminie 30 dni przed datą planowanej likwidacji, Ubezpieczyciel zawiadamia Uczestnika likwidowanego Funduszu o:

- a) nazwie likwidowanego Funduszu,
- b) dacie likwidacji Funduszu,
- c) terminie w jakim można złożyć wniosek o Przeniesienie środków z likwidowanego Funduszu oraz wniosek o zmianę Alokacji Składki.

Dodatkowo informacja o likwidacji Funduszu zamieszczana jest na Stronie internetowej Ubezpieczyciela.

3.

Jeżeli do daty likwidacji Funduszu Uczestnik nie wskaże innego Funduszu, do którego przenosi Jednostki likwidowanego Funduszu, z datą likwidacji zostaną one przeniesione do Funduszu, którego cel inwestycyjny oraz zasady lokowania aktywów są, zgodnie z najlepszą wiedzą Ubezpieczyciela, najbardziej zbliżone do celu inwestycyjnego oraz zasad lokowania aktywów likwidowanego Funduszu.

4.

Jeżeli do daty likwidacji Funduszu Uczestnik nie zmieni dyspozycji Alokacji Składki, Ubezpieczyciel alokuje część Składki wpłaconą do likwidowanego Funduszu na zasadach opisanych w ust. 3.

5.

Jeżeli w terminie 30 dni przed dniem likwidacji Funduszu Ubezpieczający złoży dyspozycję Przeniesienia środków bądź zmiany Alokacji Składki, która miałyby skutkować nabyciem Jednostek likwidowanego Funduszu, Ubezpieczyciel odmówi realizacji takiej dyspozycji, informując o tym Ubezpieczającego.

6.

- 1) W przypadku utworzenia nowego Funduszu przez Ubezpieczyciela jest on dodawany do Wykazu Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych oraz Portfeli modelowych dla ubezpieczenia Strefa Inwestycji Premium. Ubezpieczyciel poinformuje o tym fakcie Ubezpieczającego umieszczając informację na Stronie internetowej Ubezpieczyciela.
- 2) Warunkiem określenia Alokacji Składki do nowego Funduszu lub złożenia dyspozycji przeniesienia środków do nowego Funduszu jest zapoznanie się przez Ubezpieczającego z aktualnym Wykazem Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych oraz Portfeli modelowych dla ubezpieczenia Strefa Inwestycji Premium, a także Prospektem informacyjnym oraz Kluczowymi informacjami dla inwestorów funduszu inwestycyjnego, w którego jednostki uczestnictwa są inwestowane aktywa nowo tworzonego Funduszu.

§ 9

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 funduszy inwestycyjnych, w które lokowane są środki Ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych i określona została w ich Prospektach informacyjnych.

2.

Wszystkie Fundusze dostępne w ramach Umowy ubezpieczenia zostały wskazane w Wykazie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych oraz Portfeli modelowych dla ubezpieczenia Strefa Inwestycji Premium znajdującym się na Stronie internetowej Ubezpieczyciela.

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.

Ubezpieczyciel nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Funduszy.

5.

- 1) **Ryzyko inwestycyjne** – ryzyko związane z inwestowaniem wpłacanych Składek w Jednostki uczestnictwa poszczególnych Funduszy ponosi Ubezpieczający. Ryzyko inwestycyjne związane z inwestycją w Fundusz oraz jego poziom opisane jest w Prospektach informacyjnych oraz Kluczowych informacjach dla Klientów poszczególnych funduszy inwestycyjnych.
- 2) **Ryzyko inwestycyjne** oznacza możliwość poniesienia straty przez Ubezpieczającego tj. utraty przynajmniej części zainwestowanych środków w wyniku wystąpienia różnych czynników (m.in. spadku cen akcji, niekorzystnych zmian wysokości stóp procentowych i kursów walut) oraz możliwość uzyskania przez Ubezpieczającego innej stopy zysku z Jednostek poszczególnych Funduszy od oczekiwanej, jak również zmaterializowania się innych ryzyk wskazanych w pkt 3) poniżej. Zaden Fundusz nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego, ani osiągnięcia określonego wyniku inwestycyjnego.
- 3) Inwestowanie Składek w Jednostki Funduszy wiąże się z następującymi rodzajami ryzyk:
 - a) **Ryzyko rynkowe** – ryzyko 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 – 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 – 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.
 - b) **Ryzyko kredytowe** – ryzyko związane 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, w tym ryzyko Skarbu Państwa.
 - c) **Ryzyko rozliczeniowe** – ryzyko poniesienia straty z tytułu nieterminowego rozliczenia lub braku rozliczenia transakcji dotyczących składników portfela inwestycyjnego 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 tzw. zasada „free of payment”, czyli transferu papierów wartościowych bez płatności, a nie „delivery versus payment”, czyli wydanie przy płatności).
- d) **Ryzyko płynności inwestycji** – 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.
- e) **Ryzyko walutowe** – 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. Jednak ze względu na charakter tych transakcji nie jest możliwe całkowite wyeliminowanie tego ryzyka.
- f) **Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów Funduszu** – ryzyko polegające na wpływie działań instytucji finansowych, którym powierzono przechowywanie aktywów Funduszu, na wartość aktywów Funduszu.
- g) **Ryzyko związane z koncentracją aktywów Funduszu** – ryzyko polegające na tym, że znaczna część aktywów zarządzanych przez fundusze inwestycyjne 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.
- h) **Ryzyko związane z możliwością zawieszenia podawania do publicznej wiadomości wyceny wartości Jednostki uczestnictwa danego Funduszu** – ryzyko spowodowane brakiem możliwości ustalenia wartości aktywów funduszu inwestycyjnego. Zawieszenie może wynikać z zawieszenia obrotu na giełdzie, gdzie notowane są instrumenty finansowe wchodzące w skład portfela 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 lub spółkę zarządzającą Zagranicznym funduszem inwestycyjnym może podjąć decyzję o zawieszeniu odkupowania Jednostek uczestnictwa Funduszu, co będzie oznaczać dla uczestników danego Funduszu brak możliwości natychmiastowego zamknięcia inwestycji.
- i) **Ryzyko związane z możliwością zawieszenia umarzania jednostek funduszy inwestycyjnych otwartych przez Towarzystwo funduszy inwestycyjnych** – ryzyko związane z brakiem płynności jednostek ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego, jako pochodna braku możliwości sprzedaży jednostek funduszy inwestycyjnych.
- j) **Ryzyko w postaci niewłaściwych decyzji inwestycyjnych podjętych przy zarządzaniu funduszami inwestycyjnymi, których Jednostki uczestnictwa są przedmiotem lokat Funduszy oraz ryzyko błędnej wyceny Jednostek uczestnictwa będących przedmiotem lokat Funduszu.**
- k) **Ryzyka wystąpienia szczególnych okoliczności, na które uczestnik funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ, tj.:**
 - i. **otwarcie likwidacji funduszu inwestycyjnego lub subfunduszu funduszu inwestycyjnego, którego Jednostki uczestnictwa są przedmiotem lokat Funduszu** – fundusz lub subfundusz ulega rozwiązaniu po wystąpieniu przesłanek określonych w Ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (z późniejszymi zmianami) lub statutach funduszy inwestycyjnych,
 - ii. **ryzyko inflacji** – 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 Ubezpieczający narażony jest na ryzyko utraty realnej wartości inwestycji.
 - iii. **ryzyko związane z regulacjami prawnymi dotyczącymi Funduszu, w szczególności w zakresie prawa podatkowego** – niekorzystne zmiany w regulacjach prawnych (tj. w systemie podatkowym, w systemie obrotu gospodarczego, działalności ubezpieczeniowej, w systemie obrotu papierami wartościowymi) mogą negatywnie wpływać na atrakcyjność inwestycyjną instrumentów finansowych, w tym dłużnych papierów wartościowych oraz akcji, a tym samym na ich ceny. Należy przy tym podkreślić, że zmiany w systemie prawnym mogą mieć charakter nagłego i znaczącego pogorszenia parametrów gospodarczych, przyczyniając się do gwałtownych ruchów cen instrumentów finansowych na rynku. Dodatkowo należy podkreślić, że zmiany w systemie prawnym, w tym w systemie obrotu gospodarczego

oraz w systemie podatkowym mogą niekorzystnie wpływać na inwestycje Ubezpieczających. W takim wypadku Ubezpieczający narażony jest na możliwość ponoszenia dodatkowych obciążeń, które w sposób znaczący mogą negatywnie wpływać na realizowane przez Ubezpieczającego stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa.

6.

Fundusze nie są lokatą bankową, nie gwarantują osiągnięcia zysku. Wartość Jednostek Funduszy w dniu ich wpisania na rachunek Jednostek może być wyższa lub niższa niż w dniu ich sprzedaży.

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

7.

Fundusz nie gwarantuje ochrony wartości Jednostki Funduszu ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego.

Indywidualna stopa zysku uzyskana przez Ubezpieczającego w dniu zakończenia inwestycji jest uzależniona od ceny Jednostki z dnia nabycia oraz dnia umorzenia Jednostek poszczególnych Funduszy, a także od wysokości pobranych opłat wskazanych w OWU.

8.

Ubezpieczyciel jest podmiotem nadzorowanym przez Komisję Nadzoru Finansowego.

9.

1) Jeżeli roszczenia osób uprawnionych z tytułu umów ubezpieczenia na życie nie mogą być pokryte przez Ubezpieczyciela z powodu:

- a) ogłoszenia upadłości Ubezpieczyciela,
- b) oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości Ubezpieczyciela lub umorzenia postępowania upadłościowego, gdy majątek Ubezpieczyciela nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego,

c) zarządzenia likwidacji przymusowej Ubezpieczyciela, gwarantowane są świadczenia dla osób fizycznych w wysokości 50% wierzytelności, do kwoty nie większej niż równowartość w złotych 30.000 euro według średniego kursu ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego w dniu ogłoszenia upadłości, oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości lub umorzenia postępowania upadłościowego albo w dniu zarządzenia likwidacji przymusowej.

2) Wypłatami świadczeń, o których mowa w punkcie poprzedzającym zajmuje się Ubezpieczeniowy Fundusz Gwarancyjny.

§ 10

Postanowienia końcowe

1.

Informacje o zmianach w Wykazie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych oraz Portfeli modelowych dla ubezpieczenia Strefa Inwestycji Premium niewpływające na cel, charakterystykę oraz strategię inwestycyjną Funduszy, w zakresie zmiany nazw funduszy inwestycyjnych oraz podmiotów nimi zarządzających lub w zakresie zmian spowodowanych przekształceniem funduszy inwestycyjnych, lub w zakresie dodania nowych funduszy inwestycyjnych, Ubezpieczyciel zamieszcza na Stronie internetowej Ubezpieczyciela.

2.

Przy uwzględnieniu treści § 1 ust. 4, w sprawach nieuregulowanych w niniejszym Regulaminie zastosowanie mają powszechnie obowiązujące przepisy prawa polskiego.

3.

Niniejszy Regulamin został zatwierdzony uchwałą Zarządu TU Allianz Życie Polska S.A. nr 29/2015 r. z dnia 24 marca 2015 r. i wchodzi w życie z dniem 31 marca 2015 r.



Veit Stutz
Wiceprezes Zarządu



Magdalena Nawłoka
Wiceprezes Zarządu



Tomasz Rejman
Wiceprezes Zarządu



Jerzy Visan
Wiceprezes Zarządu



Zbigniew Świątek
Wiceprezes Zarządu