

# 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 charakterystykę oraz zasady 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.

3. W sprawach niuregulowanych w niniejszym Regulaminie zastosowanie mają odpowiednio zapisy ogólnych warunków ubezpieczenia Allianz Invest, dalej zwanych „o.w.u.” oraz Regulamin Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych PLN dla Allianz Invest.

4. Przed zawarciem umowy ubezpieczenia Allianz Invest Ubezpieczającemu doręczany jest niniejszy Regulamin oraz aktualny Wykaz funduszy inwestycyjnych, które mogą wchodzić w skład Portfeli Modelowych.

## § 2

### Definicje

1. użytym w niniejszym Regulaminie terminom, nadaje się znaczenia przyjęte w o.w.u. lub w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych PLN dla Allianz Invest, zaś poniższe określenia oznaczają:

**Portfel Modelowy** – ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy, którego aktywa inwestowane są w zestaw jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych wskazanych w Wykazie funduszy inwestycyjnych, które mogą wchodzić w skład Portfeli Modelowych oraz w depozyty bankowe

2. Wszelkie postanowienia o.w.u. oraz Regulaminu Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych PLN dla Allianz Invest odnoszące się do ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych (funduszy) mają odpowiednie zastosowanie do Portfeli Modelowych.

## § 3

### Jednostki Uczestnictwa i wycena aktywów Portfela Modelowego

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 uczestnictwa, Allianz dokona wyceny jednostek uczestnictwa w pierwszym dniu wyceny następującym po ustaniu tychże okoliczności.  
2) Cena sprzedaży jednostki uczestnictwa równa jest wartości aktywów netto Portfela Modelowego podzielonej przez liczbę wszystkich jednostek uczestnictwa Portfela Modelowego w danym dniu wyceny.  
3) Cena jednostki uczestnictwa danego Portfela Modelowego ustalona w dniu wyceny obowiązuje do dnia poprzedzającego następny dzień wyceny łącznie. Allianz zastrzega sobie prawo dokonania korekty wyceny.  
4) Wartość aktywów i zobowiązań Portfela Modelowego wyznaczana jest z dokładnością do jednego grosza, a cena jednostki uczestnictwa – z dokładnością do czterech miejsc po przecinku.  
5) Allianz informuje Uczestników Portfela Modelowego o wartości jednostki uczestnictwa nie rzadziej niż raz w miesiącu. Wyceny Portfeli Modelowych są publikowane na stronie internetowej Allianz.  
6) Wartość aktywów netto Portfela Modelowego ustala się odejmując od całości aktywów zobowiązania obciążające Portfel Modelowy, o których mowa w § 7 ust. 1, przy czym wartość aktywów i zobowiązań Portfeli Modelowych wycenia Allianz na podstawie wartości rynkowej według ich stanu w Dniu Wyceny.

## § 4

### Zasady zarządzania Portfelami Modelowymi

1. 1) W skład Portfeli Modelowych wchodzi jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz depozyty bankowe.
- 2) Aktualna lista funduszy inwestycyjnych, w które inwestują Portfel Modelowe zawarta jest w Wykazie funduszy inwestycyjnych, które mogą wchodzić w skład Portfeli Modelowych i znajduje się na stronie internetowej Allianz.
- 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 inwestycyjnych 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) W celu zapewnienia płynności maksymalnie 20% całości aktywów Portfela Modelowego może być lokowane w depozyty bankowe.
- 5) 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 Modelowego, 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% całości aktywów Portfela Modelowego 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

### Cel, strategia i 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 Wykazie funduszy inwestycyjnych, które mogą wchodzić w skład Portfeli Modelowych z uwzględnieniem następujących ograniczeń:

|                               | Minimalny udział w Portfelu Stabilnego Wzrostu | Maksymalny udział w Portfelu Stabilnego Wzrostu |
|-------------------------------|--|---|
| fundusze inwestycyjne akcyjne | 20%  | 40%   |
| fundusze inwestycyjne 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 Wykazie funduszy inwestycyjnych, które mogą wchodzić w skład Portfeli Modelowych z uwzględnieniem następujących ograniczeń:

|                               | Minimalny udział w Portfelu Aktywnej Alokacji | Maksymalny udział w Portfelu Aktywnej Alokacji |
|-------------------------------|---|--|
| fundusze inwestycyjne akcyjne | 0%  | 100%   |
| fundusze inwestycyjne dłużne  | 0%  | 100%   |
| depozyty bankowe              | 0%  | 20%  |

3.

#### Portfel Dynamiczny

- 1) celem inwestycyjnym Portfela Dynamicznego jest uzyskanie możliwie wysokiego wzrostu wartości lokowanych środków w długim terminie przy podwyższonym ryzyku inwestycyjnym,
- 2) w skład Portfela mogą wchodzić jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych wymienionych w Wykazie funduszy inwestycyjnych, które mogą wchodzić w skład Portfeli Modelowych z uwzględnieniem następujących ograniczeń:

|                               | Minimalny udział w Portfelu Dynamicznym | Maksymalny udział w Portfelu Dynamicznym |
|-------------------------------|---|--|
| fundusze inwestycyjne akcyjne | 80%                                     | 100%                                     |
| fundusze inwestycyjne dłużne  | 0%                                      | 20%                                      |
| depozyty bankowe              | 0%                                      | 20%                                      |

4.

Allianz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Portfeli Modelowych.

5.

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

6.

Ryzyko związane z inwestycjami w Portfele Modelowe ponosi Ubezpieczający. Szczegółowy opis ryzyka inwestycyjnego zamieszczony został w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych PLN dla Allianz Invest.

#### § 6

##### Tworzenie i likwidacja Portfela Modelowego

1.

- 1) W okresie obowiązywania umowy ubezpieczenia Allianz jest uprawniony do tworzenia nowych i likwidacji oferowanych Portfeli Modelowych.
- 2) Aktualna lista oferowanych przez Allianz Portfeli Modelowych oraz zasad lokowania środków oferowanych Portfeli Modelowych znajduje się na stronie internetowej Allianz.

2.

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

3.

Jeżeli do daty likwidacji Portfela Modelowego jego Uczestnik nie wskaże innego Funduszu, do którego przenosi jednostki uczestnictwa likwidowanego Portfela Modelowego, z datą tą zostaną one przeniesione do funduszu Allianz Pieniężny, którego zasady funkcjonowania określa Regulamin Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych PLN dla Allianz Invest, lub jeżeli brak w ofercie funduszu Allianz Pieniężny – do innego funduszu z listy funduszy pieniężnych wskazanych w Wykazie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych PLN dla ubezpieczenia Allianz Invest.

4.

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

5.

Jeżeli w terminie 14 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 poinformuje o tym Ubezpieczającego. Informacja o utworzeniu nowego Portfela Modelowego wraz z określeniem zasad lokowania aktywów tego Portfela Modelowego zamieszczana jest na stronie internetowej Allianz.
- 2) Warunkiem określenia alokacji składki do nowego Portfela Modelowego lub złożenia dyspozycji przeniesienia środków do nowego Portfela Modelowego jest zapoznanie się przez Ubezpieczającego z aktualnym Wykazem funduszy inwestycyjnych, które mogą wchodzić w skład Portfeli Modelowych oraz aktualnym brzmieniem Regulaminu.

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

##### Koszty obciążające Fundusz

1.

1. Bezpośrednio z aktywów Portfela Modelowego finansowane są koszty związane z realizacją transakcji nabycia i zbycia aktywów Portfela Modelowego, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa Portfel Modelowy jest zobowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów.
2. Aktywa Portfela Modelowego obciążone są pośrednio opłatą za zarządzanie lub administrację, pobieraną przez Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych, z uwagi na inwestowanie przez Portfele Modelowe głównie w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, których ceny uwzględniają opłaty za zarządzanie lub administrację. Wysokość opłaty za zarządzanie lub administrację, pobieranej przez Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych, wskazana jest w prospekcie poszczególnych funduszy inwestycyjnych.
3. Za administrowanie Portfelem Modelowym, 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.

3.

Allianz może czasowo obniżyć wysokość opłaty administracyjnej. Informacja o aktualnej wysokości tej opłaty i okresie obowiązywania danej stawki znajduje się na stronie internetowej Allianz oraz można ją uzyskać korzystając z infolinii Allianz.

#### § 8

##### Postanowienia końcowe

1.

Informacje o zmianach w Wykazie funduszy inwestycyjnych, które mogą wchodzić w skład Portfeli Modelowych, niewpływających na cel, charakterystykę oraz strategię inwestycyjną Portfeli Modelowych 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 6/2014 z dnia 6 lutego 2013 roku 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