

Dodatkowy Regulamin Portfeli Inwestycyjnych (DOD-PIDEA-161021)

Postanowienia Ogólne § 1

Regulamin ma zastosowanie do Portfeli Inwestycyjnych, oferowanych w ramach umów ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym zawartych na podstawie Ogólnych Warunków Ubezpieczenia (OWU), wskazanych w Załączniku do niniejszego Regulaminu.

Postanowienia ogólne

Definicje § 2

- W niniejszym Regulaminie, podanym poniżej terminom, nadano następujące znaczenie:
 - Fundusz akcyjny** - Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy, którego 100% aktywów zgodnie z Regulaminem Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych stanowią jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne funduszu inwestycyjnego akcji.
 - Fundusz absolutnej stopy zwrotu** - Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy, którego 100% aktywów zgodnie z Regulaminem Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych stanowią jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne funduszu inwestycyjnego aktywnej alokacji/ absolutnej stopy zwrotu lub globalnego.
 - Fundusz dłużny** - Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy, którego 100% aktywów zgodnie z Regulaminem Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych stanowią jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne funduszu inwestycyjnego obligacji lub rynku pieniężnego.
 - Fundusz mieszany** - Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy, którego 100% aktywów zgodnie z Regulaminem Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych stanowią jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne funduszu inwestycyjnego mieszanego.
- W pozostałym zakresie mają zastosowanie terminy zdefiniowane w OWU oraz Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych zarządzanych przez Vienna Life TU na Życie S.A. Vienna Insurance Group oferowanych do umów ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (Regulamin Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych).

Fundusz akcyjny

Fundusz absolutnej stopy zwrotu

Fundusz dłużny

Fundusz mieszany

Zasada konstruowania Portfeli Inwestycyjnych § 3

- Portfel Inwestycyjny jest to zestaw Jednostek Funduszy Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych określonych w Załączniku do niniejszego Regulaminu, konstruowany zgodnie z bieżącymi rekomendacjami zewnętrznego doradcy Ubezpieczyciela, działającego na podstawie odpowiedniego zezwolenia organu nadzoru bądź na podstawie wskazania Ubezpieczyciela.
- Rekomendacje zewnętrznego doradcy albo wskazanie Ubezpieczyciela, o których mowa w ust. 1, określają skład procentowy Jednostek Funduszy poszczególnych Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych w danym Portfelu Inwestycyjnym.
- Przy konstruowaniu Portfela Inwestycyjnego uwzględniane są między innymi następujące kryteria:
 - osiągnięte wyniki i ich zmienność (stopa zwrotu, ryzyko),
 - strategia inwestycyjna i sposób jej realizacji,
 - ograniczenia inwestycyjne.
- Wartość każdego Portfela Inwestycyjnego obliczana jest jako łączna wartość Jednostek Funduszy poszczególnych Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych w tym portfelu, zapisana na Rachunku Jednostek Funduszy, ustalana w oparciu o Ceny Jednostek Funduszy.
- Opłata za zarządzanie aktywami Portfeli Inwestycyjnych pobierana jest miesięcznie z góry w każdym Miesiącu Polisy, niezależnie od opłat określonych w OWU. Opłata ta obliczana jest jako iloczyn Wartości danego Portfela Inwestycyjnego oraz 1/12 stawki opłaty, która w skali roku wynosi:
 - do dnia 30 czerwca 2016 r. - 0%
 - od dnia 1 lipca 2016 r. - 0,2%

Portfel Inwestycyjny

Konstruowanie Portfeli Inwestycyjnych

Opłata

Charakterystyka Portfeli Inwestycyjnych § 4

- Portfel Inwestycyjny Steady Return (kod: PI D1)**
 - Celem strategii inwestycyjnej Portfela Inwestycyjnego Steady Return jest osiągnięcie stabilnego wzrostu wartości lokowanych środków przy jednoczesnym ograniczaniu ryzyka inwestycyjnego.
 - W skład Portfela Inwestycyjnego Steady Return mogą wchodzić Jednostki Funduszy poszczególnych Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych wskazanych w Załączniku do niniejszego Regulaminu, z uwzględnieniem następujących ograniczeń:

Portfel Inwestycyjny Steady Return (kod: PI D1)

	Minimalny udział w portfelu	Maksymalny udział w portfelu
Fundusze akcyjne	0%	50%
Fundusze dłużne	50%	100%
Fundusze mieszane	0%	50%
Fundusze absolutnej stopy zwrotu	0%	50%

- Udział w Portfelu Inwestycyjnym Steady Return Funduszy akcyjnych, mieszanych i absolutnej stopy zwrotu łącznie nie może przekraczać 50%.

- Portfel Inwestycyjny Total Return (kod: PI D2)**

Portfel Inwestycyjny Total Return (kod: PI D2)

- Celem strategii inwestycyjnej Portfela Inwestycyjnego Total Return jest w długim terminie uzyskiwanie w okresach dekonjunktury na rynkach akcji wyników co najwyżej nieznacznie gorszych od strategii Funduszy dłużnych, natomiast w okresach wzrostów cen akcji wyników istotnie lepszych od tej strategii i nie odbiegających zasadniczo od wyników strategii Funduszy akcyjnych.
- W skład Portfela Inwestycyjnego Total Return mogą wchodzić Jednostki Funduszy poszczególnych Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych wskazanych w Załączniku do niniejszego Regulaminu, z uwzględnieniem następujących ograniczeń:

	Minimalny udział w portfelu	Maksymalny udział w portfelu
Fundusze akcyjne	0%	100%
Fundusze dłużne	0%	100%
Fundusze mieszane	0%	50%
Fundusze absolutnej stopy zwrotu	0%	50%

Informacje o strukturze Portfela Inwestycyjnego

§ 5

Ubezpieczający lub Ubezpieczony, o ile zgodnie z OWU jest osobą uprawnioną do składania dyspozycji inwestowania składek lub dokonywania Konwersji, ma prawo do uzyskania informacji dotyczącej struktury Portfela Inwestycyjnego, tj. udziału procentowego Jednostek Funduszy wchodzących w skład danego Portfela Inwestycyjnego, nie wcześniej niż po upływie 3 miesięcy, licząc od dnia uzyskania przez Ubezpieczyciela kolejnej (nowej) rekomendacji w stosunku do tego Portfela Inwestycyjnego, udzielonej zgodnie z § 3 ust. 1 – 3 bądź wydania przez Ubezpieczyciela ostatniego (aktualnego) wskazania.

[Informacja o strukturze PI](#)

Postanowienia Końcowe

§ 6

1. Ubezpieczyciel nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Portfeli Inwestycyjnych.
2. Zmiana Załącznika do niniejszego Regulaminu nie ma wpływu na strategię inwestycyjną Portfeli Inwestycyjnych.
3. W sprawach nieuregulowanych w niniejszym Regulaminie mają zastosowanie odpowiednie postanowienia OWU i Regulaminu Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych zarządzanych przez Vienna Life TU na Życie S.A. Vienna Insurance Group oferowanych do umów ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym.
4. Niniejszy Regulamin (tekst pierwotny przyjęty Uchwałą Zarządu Nr 75/2014 z dnia 15 kwietnia 2014 roku) został zatwierdzony Uchwałą Zarządu Vienna Life TU na Życie S.A. Vienna Insurance Group Nr 337/2016 z dnia 21 października 2016 roku i wchodzi w życie z dniem 21 października 2016 roku.

[Zmiany Załącznika](#)

[Odesłanie do OWU i Regulaminu UFK](#)

Paweł Ziemia
Prezes Zarządu

Witold Czechowski
Członek Zarządu

Załącznik
do Regulaminu Portfela Inwestycyjnego
(ZA-181003-PIDEA)

Lista Umów zawieranych za pośrednictwem Idea Bank S.A., Tax Care S.A., Open Finance S.A. oraz Home Broker S.A., do których Regulamin ma zastosowanie:

1. Ogólne Warunki Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym ze Składką Regularną „Vital”;
2. Ogólne Warunki Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym ze Składką Regularną „Vital Plus”;
3. Ogólne Warunki Grupowego Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym ze Składką Regularną „Twoje Bezpieczeństwo”;
4. Ogólne Warunki Grupowego Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym ze Składką Regularną „Twoje Bezpieczeństwo II”;
5. Ogólne Warunki Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym ze Składką Regularną „Global Selection”;
6. Ogólne Warunki Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym ze Składką Regularną „Invest Life”;
7. Ogólne Warunki Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym ze Składką Jednorazową „Grand”;
8. Ogólne Warunki Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym ze Składką Jednorazową „Grand Plus”;
9. Ogólne Warunki Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym ze Składką Jednorazową „Strateg”.

Lista Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych, które mogą wchodzić w skład Portfeli Inwestycyjnych:

1. Fundusze akcyjne:
 - 1) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Noble Funds subfundusz Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek
2. Fundusze absolutnej stopy zwrotu:
 - 1) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Noble Funds subfundusz Noble Fund Global Return
 - 2) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Noble Funds Subfundusz Noble Fund Timingowy
3. Fundusze dłużne:
 - 1) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Noble Funds subfundusz Noble Fund Pieniężny
 - 2) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Noble Funds subfundusz Noble Fund Obligacji (zwany dalej Funduszem VL Noble Fund Obligacji):
 - a) Cel inwestycyjny Funduszu VL Noble Fund Obligacji:
 - wzrost wartości aktywów Funduszu VL Noble Fund Obligacji w wyniku wzrostu wartości lokat,
 - Ubezpieczyciel nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.
 - b) Charakterystyka aktywów Funduszu VL Noble Fund Obligacji:
 - jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym Noble Funds Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Noble Fund Obligacji zarządzanym przez Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.
 - c) Zasady dywersyfikacji aktywów Funduszu VL Noble Fund Obligacji:
 - 100% aktywów Funduszu VL Noble Fund Obligacji jest inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Noble Funds Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Noble Fund Obligacji zarządzanego przez Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.
 - d) Limity wielkości inwestycji i inne ograniczenia inwestycyjne:
 - Fundusz VL Noble Fund Obligacji nie stosuje żadnych ograniczeń inwestycyjnych.

Niniejszy Załącznik został zatwierdzony Uchwałą Zarządu Vienna Life TU na Życie S.A. Vienna Insurance Group Nr 199/2018 z dnia 27 września 2018 roku i wchodzi w życie z dniem 3 października 2018 roku.


Paweł Ziemia
Prezes Zarządu


Witold Czechowski
Członek Zarządu