

# Dodatkowy Regulamin Portfeli Inwestycyjnych

DOD-PIEA-190805

## 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.
  - Fundusz aktywnie zarządzany** – Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy, który zgodnie z Regulaminem Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych od 0 % do 100% wartości aktywów może inwestować w jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, udziałowe i wierzycielskie papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub inne podmioty, depozyty i lokaty bankowe oraz instrumenty pochodne.
- 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

Fundusz aktywnie zarządzany

## 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:
  - osiągane 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%
Fundusze aktywnie zarządzane	0%	100%

- 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 najmniej 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:

Vienna Life Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group

adres: Al. Jerozolimskie 162A; 02-342 Warszawa; NIP: 527-20-52-806; infolinia: +48 22 460 22 22; e-mail: kontakt@viennalife.pl; web: www.viennalife.pl  
 KRS: Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego - numer KRS 43309; kapitał zakładowy: 311 843 763 zł (opłacony w całości)

	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%
Fundusze aktywnie zarządzane	0%	100%

### 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 174/2019 z dnia 5 sierpnia 2019 roku i wchodzi w życie z dniem 5 sierpnia 2019 roku.

[Zmiany Załącznika](#)

[Odesłanie do OWU i Regulaminu UFK](#)



Paweł Ziemia  
Prezes Zarządu



Witold Czechowski  
Członek Zarządu

**Załącznik**  
**do Regulaminu Portfela Inwestycyjnego**  
**(ZA-190805-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
  - 2) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Noble Funds Subfundusz Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek
  - 3) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Noble Funds Subfundusz Noble Fund Africa and Frontier
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 Oszczędnościowy
  - 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.
4. Fundusze mieszane:
  - 1) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Noble Funds Subfundusz Noble Fund Mieszany
5. Fundusze aktywnie zarządzane
  - 1) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL inPlus
  - 2) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Vector Stabilny
  - 3) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Alternative Selection

Niniejszy Załącznik (tekst pierwotny przyjęty Uchwałą Zarządu Nr 338/2016 z dnia 21 października 2016 roku) został zatwierdzony Uchwałą Zarządu Vienna Life TU na Życie S.A. Vienna Insurance Group Nr 175/2019 z dnia 5 sierpnia 2019 roku i wchodzi w życie z dniem 5 sierpnia 2019 roku.

  
Paweł Ziemia  
Prezes Zarządu

  
Witold Czechowski  
Członek Zarządu