

# Dodatkowy Regulamin Portfeli Inwestycyjnych

DOD-PILION-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

1. W niniejszym Regulaminie, podanym poniżej terminom, nadano następujące znaczenie:

- 1) **Fundusz akcyjny** - Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy, którego 100% aktywów zgodnie z Regulaminem Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych stanowią jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne funduszu inwestycyjnego akcji. **Fundusz akcyjny**
  - 2) **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 absolutnej stopy zwrotu**
  - 3) **Fundusz dłużny** - Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy, którego 100% aktywów zgodnie z Regulaminem Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych stanowią jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne funduszu inwestycyjnego obligacji. **Fundusz dłużny**
  - 4) **Fundusz mieszany** - Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy, którego 100% aktywów zgodnie z Regulaminem Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych stanowią jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne funduszu inwestycyjnego mieszanego. **Fundusz mieszany**
  - 5) **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 wierzytelności papierów wartościowych emitowane przez Skarb Państwa lub inne podmioty, depozyty i lokaty bankowe oraz instrumenty pochodne. **Fundusz aktywnie zarządzany**
2. 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).

## Zasada konstruowania Portfeli Inwestycyjnych

### § 3

1. 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. **Portfel Inwestycyjny**
2. 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.
3. Przy konstruowaniu Portfela Inwestycyjnego uwzględniane są między innymi następujące kryteria: **Konstruowanie Portfeli Inwestycyjnych**
  - osiągnięte wyniki i ich zmienność (stopa zwrotu, ryzyko),
  - strategia inwestycyjna i sposób jej realizacji,
  - ograniczenia inwestycyjne.
4. 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.
5. 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: **Opłata**
  - 1) do dnia 30 czerwca 2016 r. - 0%
  - 2) od dnia 1 lipca 2016 r. - 0,2%

## Charakterystyka Portfeli Inwestycyjnych

### § 4

#### 1. Portfel Inwestycyjny Lion's Harmony strategy (kod: PI L1)

- 1) Celem strategii inwestycyjnej Portfela Inwestycyjnego Lion's Harmony strategy jest osiągnięcie stabilnego wzrostu wartości lokowanych środków przy jednoczesnym ograniczeniu ryzyka inwestycyjnego. **Portfel Inwestycyjny Lion's Harmony strategy (kod: PI L1)**
- 2) W skład Portfela Inwestycyjnego Lion's Harmony strategy 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%	50%
Fundusze dłużne	50%	100%
Fundusze mieszane	0%	50%
Fundusze absolutnej stopy zwrotu	0%	50%
Fundusze aktywnie zarządzane	0%	100%

- 3) Udział w Portfelu Inwestycyjnym Lion's Harmony strategy Funduszy akcyjnych, mieszanych i absolutnej stopy zwrotu łącznie nie może przekraczać 50%.

#### 2. Portfel Inwestycyjny Lion's Total Return strategy (kod: PI L2)

- 1) Celem strategii inwestycyjnej Portfela Inwestycyjnego Lion's Total Return strategy jest w długim terminie uzyskiwanie w okresach dekonunktury 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. **Portfel Inwestycyjny Lion's Total Return strategy (kod: PI L2)**
- 2) W skład Portfela Inwestycyjnego Lion's Total Return strategy 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 Insurance Group 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 77/2014 z 15 kwietnia 2014 roku) został zatwierdzony Uchwałą Zarządu Vienna Life TU na Życie S.A. Vienna Insurance Group Nr 176/2019 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 Portfeli Inwestycyjnych**  
**(ZA-190805-PILION)**

**Lista Umów zawieranych za pośrednictwem Lion's Bank, do których Regulamin ma zastosowanie:**

1. Ogólne Warunki Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym ze Składką Regularną „Global Selection”,
2. Ogólne Warunki Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym ze Składką Regularną „Vital Plus”,
3. Ogólne Warunki Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym ze Składką Regularną „Invest Life”,
4. Ogólne Warunki Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym ze Składką Jednorazową „Grand”,
5. Ogólne Warunki Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym ze Składką Jednorazową „Grand Plus”,
6. 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 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 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 198/2018 z dnia 27 września 2018 roku) został zatwierdzony Uchwałą Zarządu Vienna Life TU na Życie S.A. Vienna Insurance Group Nr 177/2019 z dnia 5 sierpnia 2019 roku i wchodzi w życie z dniem 5 sierpnia 2019 roku.

  
Paweł Ziemia  
Prezes Zarządu

  
Witold Czechowski  
Członek Zarządu