

## Dodatkowy Regulamin Portfeli Inwestycyjnych (DOD-PILION-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:
  - 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 Lion's Harmony strategy (kod: PI L1)**
  - Celem strategii inwestycyjnej Portfela Inwestycyjnego Lion's Harmony strategy jest osiągnięcie stabilnego wzrostu wartości lokowanych środków przy jednoczesnym ograniczaniu ryzyka inwestycyjnego.
  - 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:

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

	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 Lion's Harmony strategy Funduszy akcyjnych, mieszanych i absolutnej stopy zwrotu łącznie nie może przekraczać 50%.

- Portfel Inwestycyjny Lion's Total Return strategy (kod: PI L2)**

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

- Celem strategii inwestycyjnej Portfela Inwestycyjnego Lion's Total Return strategy 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 Lion's Total Return 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%	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 77/2014 z 15 kwietnia 2014 roku) został zatwierdzony Uchwałą Zarządu Vienna Life TU na Życie S.A. Vienna Insurance Group Nr 335/2016 z dnia 21 października 2016 roku i wchodzi w życie z dniem 21 października 2016 roku..

[Zmiany Załącznika](#)  
[Odeślanie do OWU](#)  
[i Regulaminu UFK](#)

Paweł Ziemia  
Prezes Zarządu

Witold Czechowski  
Członek Zarządu

**Załącznik do Regulaminu  
Portfeli Inwestycyjnych  
(ZA-161021-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
  - 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 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.
4. Fundusze mieszane:
  - 1) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Noble Funds subfundusz Noble Fund Mieszany

Niniejszy Załącznik został zatwierdzony Uchwałą Zarządu Vienna Life TU na Życie S.A. Vienna Insurance Group Nr 336/2016 z dnia 21 października 2016 roku i wchodzi w życie z dniem 21 października 2016 roku.

  
Paweł Ziemia  
Prezes Zarządu

  
Witold Czechowski  
Członek Zarządu