

# Grupowe ubezpieczenie na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Inwestycja na Plus. Platforma Inwestycyjno-Ubezpieczeniowa

## Regulamin Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych

## 1.

Niniejszy Regulamin Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych (dalej: „Regulamin”) określa zasady oraz cele funkcjonowania ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych (dalej: „Funduszy”) oferowanych przez TU Allianz Życie Polska S.A. w ramach umowy grupowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Inwestycja na Plus. Platforma Inwestycyjno-Ubezpieczeniowa zgodnie z Ustawą z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej, na podstawie szczególnych warunków grupowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowych funduszem kapitałowym Inwestycja na Plus. Platforma Inwestycyjno-Ubezpieczeniowa dla Klientów Banku Pekao S.A. (dalej: s.w.u.).

## 2.

Oferowane są następujące Fundusze:

- Aktywny – Surowce i Nowe Gospodarki,
- Zabezpieczony – Rynku Polskiego,
- Zabezpieczony – Europy Wschodniej,
- Zabezpieczony – Dalekiego Wschodu,
- Strategii MultiObligacyjnych

Fundusze różnią się strategią inwestycyjną oraz poziomem ryzyka inwestycyjnego.

## 3.

Każdy Fundusz podzielony jest na jednostki o jednakowej wartości.

## 4.

Fundusze są wydzieloną częścią aktywów TU Allianz Życie Polska S.A. lokowaną – z zastrzeżeniem punktu 6 – w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych oraz specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, w rozumieniu Ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych (tekst jednolity Dz. U. Nr 146, poz. 1546 z późn. zm.). TU Allianz Życie Polska S.A. zawarł z Pioneer Pekao Investment Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej: Zarządzający) umowę o zarządzanie portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych.

## 5.

Jednostki nabywane są ze środków pochodzących ze składek ubezpieczeniowych opłacanych z tytułu grupowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Inwestycja na Plus. Platforma Inwestycyjno-Ubezpieczeniowa. Opłaty związane z nabywaniem i zbywaniem jednostek wskazane są w Szczególnych warunkach grupowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Inwestycja na Plus. Platforma Inwestycyjno-Ubezpieczeniowa dla Klientów Banku Pekao S.A., których niniejszy Regulamin stanowi integralną część.

## 6.

Portfel każdego Funduszu składa się z jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, jednostek uczestnictwa specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz jednostek uczestnictwa subfunduszy funduszy inwestycyjnych otwartych, a także jednostek uczestnictwa subfunduszy specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna. Część portfela inwestycyjnego każdego Funduszu może być utrzymywana na lokatach bankowych o terminie zapadalności do jednego miesiąca oraz w krótkoterminowych instrumentach dłużnych Skarbu Państwa, w stopniu umożliwiającym zachowanie płynności każdego z Funduszy. Lokaty bankowe będą zakładane w złotych polskich, w bankach posiadających siedzibę w Polsce.

## 7.

Ilekcioć w niniejszym Regulaminie mowa jest o:

- funduszach inwestycyjnych Pioneer o charakterze dłużnym inwestujących głównie w polskie papiery wartościowe – rozumie się fundusze lub subfundusze funduszy inwestycyjnych inwestujące co najmniej

66% swoich aktywów w polskie instrumenty finansowe o charakterze dłużnym: bony, obligacje skarbowe oraz instrumenty dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa i władze samorządowe, instrumenty rynku pieniężnego;

- funduszach inwestycyjnych Pioneer o charakterze dłużnym inwestujących głównie w zagraniczne papiery wartościowe – rozumie się fundusze lub subfundusze funduszy inwestycyjnych inwestujące co najmniej 66% swoich aktywów w zagraniczne instrumenty finansowe o charakterze dłużnym: bony, obligacje skarbowe oraz instrumenty dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa i władze samorządowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz inne fundusze o charakterze dłużnym;
- funduszach inwestycyjnych Pioneer o charakterze mieszanym i akcyjnym inwestujących głównie w polskie papiery wartościowe – rozumie się fundusze lub subfundusze funduszy inwestycyjnych inwestujące co najmniej 66% swoich aktywów w polskie instrumenty finansowe, które jednocześnie mogą inwestować powyżej 30% swoich aktywów w instrumenty o charakterze udziałowym, takie jak przede wszystkim akcje, fundusze akcyjne, instrumenty pochodne oparte na akcjach i indeksach akcyjnych oraz inne o podobnym charakterze;
- funduszach inwestycyjnych Pioneer o charakterze mieszanym i akcyjnym inwestujących głównie w zagraniczne papiery wartościowe – rozumie się fundusze lub subfundusze funduszy inwestycyjnych inwestujące co najmniej 66% swoich aktywów w zagraniczne instrumenty finansowe, które jednocześnie mogą inwestować powyżej 30% swoich aktywów w instrumenty o charakterze udziałowym, takie jak przede wszystkim akcje, fundusze akcyjne, instrumenty pochodne oparte na akcjach i indeksach akcyjnych oraz inne o podobnym charakterze;
- instrumentach finansowych – rozumie się instrumenty finansowe określone w Dziale I Art. 2 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. 2005 nr 183 poz. 1538 z późn. zm.).

## 8.

Opisy strategii inwestycyjnych poszczególnych Funduszy

## 8.1.

**Fundusz Aktywny – Surowce i Nowe Gospodarki**

a. Opis strategii

Aktywa Funduszu są lokowane w jednostki uczestnictwa funduszy i subfunduszy funduszy inwestycyjnych Pioneer o charakterze akcyjnym, inwestujących środki głównie w:

- instrumenty pochodne powiązane z futures na indeksy surowcowe lub sub-indeksy surowcowe;
- instrumenty udziałowe emitentów zagranicznych związanych z wydobyciem, przetwórstwem lub dystrybucją złota, innych metali szlachetnych lub innych surowców;
- instrumenty udziałowe emitentów zagranicznych z sektora energetycznego, odnawialnych źródeł energii oraz z branży przesyłowej.

Dodatkowo w portfelu mogą znajdować się jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych Pioneer o charakterze dłużnym inwestujących głównie w polskie papiery wartościowe oraz lokaty bankowe.

W zależności od bieżącej sytuacji na rynkach finansowych oraz prognoz dotyczących gospodarek rynków wschodzących oraz bieżącej sytuacji i prognoz dotyczących rynków z branży surowców i energii, zwiększaniu lub pomniejszaniu będą podlegały części portfela dające ekspozycje na poszczególne rynki przy czym ekspozycja na poszczególne rynki będzie przeprowadzana poprzez lokowanie środków w odpowiednie fundusze inwestycyjne Pioneer.

Fundusz nie gwarantuje ochrony wartości jednostki Funduszu ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Indywidualna stopa zysku uzyskana przez Ubezpieczonego w dniu zakończenia inwestycji jest uzależniona od ceny jednostki z dnia nabycia oraz dnia umorzenia jednostek poszczególnych Funduszu, a także od wysokości pobranych opłat wskazanych w s.w.u.

b. Skład portfela

Fundusze inwestycyjne Pioneer	Udział w portfelu*
Udział w portfelu funduszy Pioneer o charakterze akcyjnym inwestujących środki głównie w instrumenty udziałowe emitentów zagranicznych z krajów określanych jako „rynkı wschodzące”	od 30% do 70%
Udział w portfelu funduszy inwestycyjnych Pioneer inwestujących środki głównie w: <ul style="list-style-type: none"> <li>instrumenty pochodne powiązane z futures na indeksy surowcowe lub sub-indeksy surowcowe</li> <li>instrumenty udziałowe emitentów zagranicznych związanych z wydobywaniem, przetwórstwem lub dystrybucją złota, innych metali szlachetnych lub innych surowców</li> <li>instrumenty udziałowe emitentów zagranicznych z sektora energetycznego, odnawialnych źródeł energii oraz z branży przesyłowej</li> </ul>	od 30% do 70%
Udział w portfelu funduszy inwestycyjnych Pioneer o charakterze dłużnym inwestujących głównie w polskie papiery wartościowe	od 0% do 40%

\*) – bez uwzględnienia lokat bankowych

### 8.2.

#### Fundusz Zabezpieczony – Rynku Polskiego

##### a. Opis strategii

Aktywa Funduszu są lokowane zarówno w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych i subfunduszy funduszy inwestycyjnych Pioneer o charakterze akcyjnym, inwestujących środki głównie w instrumenty udziałowe emitentów polskich, jak również w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych Pioneer o charakterze dłużnym oraz lokaty bankowe.

W odniesieniu do powyższego Funduszu zarządzający realizuje politykę inwestycyjną mającą na celu ochronę wartości jednostki Funduszu, przy czym Fundusz dąży do tego, żeby wartość jednostki nie spadła poniżej 90% maksymalnej wartości tej jednostki osiągniętej w trakcie danego okresu rozliczeniowego. Każdy okres rozliczeniowy trwa 12 miesięcy, przy czym pierwszy okres rozliczeniowy rozpoczyna się pierwszego dnia wyceny Funduszu.

Udział procentowy w portfelu Funduszu poszczególnych funduszy inwestycyjnych Pioneer będzie ulegał zwiększeniu lub zmniejszeniu w zależności od sytuacji na rynku polskich akcji z uwzględnieniem zakładanej ochrony wartości jednostki.

Zarządzający w celu realizacji strategii inwestycyjnej posługuje się głównie modelami statystyczno-matematycznymi odnoszącymi się do rynku polskich akcji oraz instrumentów dłużnych jak również bierze pod uwagę inne parametry finansowe i ekonomiczne odnoszące się do rynku polskich akcji oraz instrumentów dłużnych.

Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia zakładanego poziomu ochrony wartości jednostki ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Indywidualna stopa zysku uzyskana przez Ubezpieczonego w dniu zakończenia inwestycji jest uzależniona od ceny jednostki z dnia nabycia oraz dnia umorzenia jednostek poszczególnych Funduszu, a także od wysokości pobranych opłat wskazanych w s.w.u.

##### b. Skład portfela

Fundusze inwestycyjne Pioneer	Udział w portfelu*
Udział w portfelu funduszy inwestycyjnych Pioneer o charakterze akcyjnym, inwestujących środki głównie w instrumenty udziałowe emitentów polskich.	od 0% do 50%
Udział w portfelu funduszy inwestycyjnych Pioneer o charakterze dłużnym.	od 0% do 100%

\*) – bez uwzględnienia lokat bankowych

### 8.3.

#### Fundusz Zabezpieczony – Europy Wschodniej

##### a. Opis strategii

Aktywa Funduszu są lokowane zarówno w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych i subfunduszy funduszy inwestycyjnych Pioneer o charakterze akcyjnym, inwestujących środki głównie w instrumenty udziałowe emitentów z obszaru Europy Wschodniej, jak również w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych Pioneer o charakterze dłużnym oraz lokaty bankowe.

W odniesieniu do powyższego Funduszu zarządzający realizuje politykę inwestycyjną mającą na celu ochronę wartości jednostki Funduszu, przy czym Fundusz dąży do tego żeby wartość jednostki nie spadła poniżej 90% maksymalnej wartości tej jednostki osiągniętej w trakcie danego okresu rozliczeniowego. Każdy okres rozliczeniowy trwa 12 miesięcy, przy czym pierwszy okres rozliczeniowy rozpoczyna się pierwszego dnia wyceny Funduszu.

Udział procentowy w portfelu Funduszu poszczególnych funduszy inwestycyjnych Pioneer będzie ulegał zwiększeniu lub zmniejszeniu w zależności od sytuacji na rynkach akcji z obszaru Europy Wschodniej z uwzględnieniem zakładanej ochrony wartości jednostki.

Zarządzający w celu realizacji strategii inwestycyjnej posługuje się głównie modelami statystyczno-matematycznymi odnoszącymi się do rynków akcji z Europy Wschodniej oraz instrumentów dłużnych jak również bierze pod uwagę inne parametry finansowe i ekonomiczne odnoszące się do rynków akcji z obszaru Europy Wschodniej oraz instrumentów dłużnych.

Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia zakładanego poziomu ochrony wartości jednostki ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Indywidualna stopa zysku uzyskana przez Ubezpieczonego w dniu zakończenia inwestycji jest uzależniona od ceny jednostki z dnia nabycia oraz dnia umorzenia jednostek poszczególnych Funduszu, a także od wysokości pobranych opłat wskazanych w s.w.u.

##### b. Skład portfela

Fundusze inwestycyjne Pioneer	Udział w portfelu*
Udział w portfelu funduszy inwestycyjnych Pioneer o charakterze akcyjnym, inwestujących środki głównie w instrumenty udziałowe emitentów z obszaru Europy Wschodniej.	od 0% do 50%
Udział w portfelu funduszy inwestycyjnych Pioneer o charakterze dłużnym.	od 0% do 100%

\*) – bez uwzględnienia lokat bankowych

### 8.4.

#### Fundusz Zabezpieczony – Dalekiego Wschodu

##### a. Opis strategii

Aktywa Funduszu są lokowane zarówno w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych i subfunduszy funduszy inwestycyjnych Pioneer o charakterze akcyjnym, inwestujących środki głównie w instrumenty udziałowe emitentów z obszaru Dalekiego Wschodu, jak również w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych Pioneer o charakterze dłużnym oraz lokaty bankowe.

W odniesieniu do powyższego Funduszu zarządzający realizuje politykę inwestycyjną mającą na celu ochronę wartości jednostki Funduszu, przy czym Fundusz dąży do tego żeby wartość jednostki nie spadła poniżej 90% maksymalnej wartości tej jednostki osiągniętej w trakcie danego okresu rozliczeniowego. Każdy okres rozliczeniowy trwa 12 miesięcy, przy czym pierwszy okres rozliczeniowy rozpoczyna się pierwszego dnia wyceny Funduszu.

Udział procentowy w portfelu Funduszu poszczególnych funduszy inwestycyjnych Pioneer będzie ulegał zwiększeniu lub zmniejszeniu w zależności od sytuacji na rynkach akcji z obszaru Dalekiego Wschodu z uwzględnieniem zakładanej ochrony wartości jednostki.

Zarządzający w celu realizacji strategii inwestycyjnej posługuje się głównie modelami statystyczno-matematycznymi odnoszącymi się do rynków akcji z Dalekiego Wschodu oraz instrumentów dłużnych jak również bierze pod uwagę inne parametry finansowe i ekonomiczne odnoszące się do rynku akcji z obszaru Dalekiego Wschodu oraz instrumentów dłużnych.

Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia zakładanego poziomu ochrony wartości jednostki ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Indywidualna stopa zysku uzyskana przez Ubezpieczonego w dniu zakończenia inwestycji jest uzależniona od ceny jednostki z dnia nabycia oraz dnia umorzenia jednostek poszczególnych Funduszu, a także od wysokości pobranych opłat wskazanych w s.w.u.

##### b. Skład portfela

Fundusze inwestycyjne Pioneer	Udział w portfelu*
Udział w portfelu funduszy inwestycyjnych Pioneer o charakterze akcyjnym, inwestujących środki głównie w instrumenty udziałowe emitentów z obszaru Dalekiego Wschodu.	od 0% do 50%
Udział w portfelu funduszy inwestycyjnych Pioneer o charakterze dłużnym.	od 0% do 100%

\*) – bez uwzględnienia lokat bankowych

### 8.5.

#### Fundusz Strategii MultiObligacyjnych

##### a. Opis strategii

Aktywa Funduszu są lokowane w:

a) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych i subfunduszy funduszy inwestycyjnych Pioneer o charakterze dłużnym, inwestujące środki głównie w:

- dłużne instrumenty finansowe nominowane w złotych polskich, w tym instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostki samorządu terytorialnego,
- dłużne instrumenty finansowe nominowane w złotych polskich emitowane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą,
- tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych Pioneer inwestujących głównie w zagraniczne instrumenty dłużne nominowane w innych walutach niż złoty polski, których emitentami są rządy państw, jednostki samorządu terytorialnego,

międzynarodowe instytucje finansowe jak również podmioty prowadzące działalność gospodarczą w różnych regionach świata,

- lokaty bankowe;

b) lokaty bankowe.

Udział poszczególnych funduszy inwestycyjnych Pioneer w portfelu Funduszu zależy od bieżącej i prognozowanej sytuacji makroekonomicznej zarówno w Polsce jak i na świecie oraz sytuacji na różnych rynkach finansowych.

Fundusz nie gwarantuje ochrony wartości jednostki Funduszu ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego.

Indywidualna stopa zysku uzyskana przez Ubezpieczonego w dniu zakończenia inwestycji jest uzależniona od ceny jednostki z dnia nabycia oraz dnia umorzenia jednostek poszczególnych Funduszu, a także od wysokości pobranych opłat wskazanych w s.w.u.

b. Skład portfela

Fundusze inwestycyjne Pioneer	Udział w portfelu*
Udział w portfelu funduszy inwestycyjnych Pioneer o charakterze dłużnym inwestujących głównie w polskie papiery wartościowe	od 70% do 100%
Udział w portfelu funduszy inwestycyjnych Pioneer o charakterze dłużnym inwestujących głównie w zagraniczne papiery wartościowe	od 0% do 30%

\*) – bez uwzględnienia lokat bankowych

9.

Polityka inwestycyjna, wg stanu na dzień 31.12.2012, funduszy inwestycyjnych Pioneer, w które lokowane są środki Funduszy dostępnych w ramach grupowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Inwestycja na Plus. Platforma Inwestycyjno-Ubezpieczeniowa.

**Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Subfundusz Pioneer Akcji Polskich** – aktywa subfunduszu są lokowane przede wszystkim w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym rozumiane przede wszystkim jako akcje oraz inne instrumenty, których cena w bezpośredni sposób zależy od ceny jednej lub wielu akcji (kwity depozytowe, prawa do akcji, warrant, kontrakty terminowe na akcje i indeksy akcyjne) jak również te jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub tytuły uczestnictwa w instytucji wspólnego inwestowania, których polityka inwestycyjna dopuszcza lokowanie aktywów w akcje. Udział lokat innych niż instrumenty finansowe o charakterze udziałowym nie będzie wynosić więcej niż 20% aktywów subfunduszu. Udział lokat innych niż: instrumenty finansowe dopuszczone do obrotu zorganizowanego lub będące w ofercie publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub emitowane lub wystawiane przez podmioty mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub denominowane w złotych polskich nie może przekroczyć 33% aktywów subfunduszu. Do 10% aktywów subfunduszu może być lokowane w akcje, prawa do akcji i prawa poboru dopuszczone do obrotu lub nabywane w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaofiarowanie tych papierów wartościowych na następujących rynkach zorganizowanych w Federacji Rosyjskiej: Giełdzie Papierów Wartościowych Rosyjskiego Systemu Handlu (Russian Trading System Stock Exchange) oraz Giełdzie Papierów Wartościowych Moskiewskiej Międzybankowej Giełdy Walutowej (Moscow Interbank Currency Exchange Stock Exchange). Założenia polityki inwestycyjnej subfunduszu, w tym przebieg procesu inwestycyjnego, będą na rynku rosyjskim realizowane podobnie jak w przypadku pozostałych rynków, na których subfundusz dokonuje lokat. Plany inwestycyjne obejmują przede wszystkim lokowanie aktywów subfunduszu w akcje spółek oferujących, w ocenie zarządzającego subfunduszem, dokonanej na podstawie analiz wewnętrznych lub zewnętrznych, adekwatną stopę zwrotu w relacji do związanego z inwestycją ryzyka przy uwzględnieniu właściwej dywersyfikacji portfela. Subfundusz zamierza dokonywać transakcji za pośrednictwem wiarygodnych brokerów.

**Pioneer Funduszy Globalnych SFIO – Subfundusz Pioneer Akcji Rynków Wschodzących** – aktywa subfunduszu Pioneer Akcji Rynków Wschodzących mogą, w szczególności, być lokowane do 50% w tytuły uczestnictwa subfunduszu Pioneer Funds – Pioneer Funds Emerging Markets Equity oraz do 50% w tytuły uczestnictwa subfunduszu Pioneer Funds – Pioneer Funds Emerging Europe and Mediterranean Equity.

**Subfundusz Pioneer Funds** – Pioneer Funds Emerging Markets Equity, co najmniej dwie trzecie swoich aktywów lokuje w zdywersyfikowany portfel instrumentów finansowych o charakterze udziałowym emitowanych przez przedsiębiorstwa mające siedzibę lub prowadzące przeważającą część swojej działalności gospodarczej w krajach uznawanych za tzw. rynki wschodzące (emerging markets), a którego celem inwestycyjnym jest średnio- lub długoterminowy wzrost wartości lokat („Emerging Markets Equity”). Subfundusz Pioneer Funds – Pioneer Funds Emerging Europe and Mediterranean Equity, co najmniej dwie trzecie swoich aktywów lokuje w zdywersyfikowany portfel instrumentów finansowych o charakterze udziałowym emitowanych przez przedsiębiorstwa mające siedzibę lub

prowadzące przeważającą część swojej działalności gospodarczej w rozwijających się krajach europejskich, włączając kraje znajdujące się w basenie Morza Śródziemnego oraz sąsiadujące z basenem Morza Śródziemnego, a którego celem inwestycyjnym jest średnio- lub długoterminowy wzrost wartości lokat („Emerging Europe and Mediterranean Equity”).

W celu zapewnienia odpowiedniej płynności aktywów subfunduszu Pioneer Akcji Rynków Wschodzących do 20% wartości jego aktywów może być także lokowana w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym a także w depozyty bankowe.

**Pioneer Funduszy Globalnych SFIO – Subfundusz Pioneer Surowców i Energii** – aktywa subfunduszu Pioneer Surowców i Energii mogą, w szczególności, być lokowane do 50% w tytuły uczestnictwa subfunduszu Pioneer Funds – Pioneer Funds Commodity Alpha, do 50% w tytuły uczestnictwa subfunduszu Pioneer S.F. – EUR Commodities, do 50% w tytuły uczestnictwa funduszu Pioneer Funds Austria – Gold Stock, do 50% w tytuły uczestnictwa funduszu Pioneer Funds Austria – Energy Stock oraz do 50% w tytuły uczestnictwa funduszu Pioneer Funds – Pioneer Gold and Mining.

Subfundusz Pioneer Funds – Pioneer Funds Commodity Alpha, swoje aktywa lokuje w instrumenty pochodne powiązane z futures na indeksy surowcowe lub sub-indeksy surowcowe, a także w obligacje, obligacje zamienne, obligacje z warrantami, inne instrumenty finansowe o stałym oprocentowaniu (w tym obligacje zerokuponowe) oraz instrumenty rynku pieniężnego, a którego celem inwestycyjnym jest średnio- lub długoterminowy wzrost wartości lokat („Commodity Alpha”). Commodity Alpha zawiera transakcje mające za przedmiot instrumenty pochodne celem uzyskania ekspozycji co najmniej dwóch trzecich swoich aktywów na „performance futures” na indeksy surowcowe lub sub-indeksy surowcowe;

Subfundusz Pioneer S.F. – EUR Commodities, co najmniej 51% swoich aktywów lokuje w obligacje, obligacje zamienne, obligacje z warrantami, inne instrumenty finansowe o stałym oprocentowaniu (w tym obligacje zerokuponowe) oraz instrumenty rynku pieniężnego, a którego celem inwestycyjnym jest odzwierciedlenie zachowania się reprezentatywnego indeksu surowcowego; EUR Commodities co najmniej dwie trzecie swoich aktywów, angażuje zawierając umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne (np. transakcje futures a w szczególności transakcje swapy) celem odzwierciedlenia zachowania się reprezentatywnego indeksu surowcowego; Fundusz Pioneer Funds Austria – Gold Stock, swoje aktywa lokuje w wybrane akcje spółek związanych z wydobywaniem lub przetwórstwem złota, innych metali szlachetnych lub innych surowców, koncentrujących swoją działalność w Ameryce Północnej, Afryce Południowej oraz Australii, a którego celem inwestycyjnym jest długoterminowy wzrost wartości lokat przy wysokim poziomie dywersyfikacji ryzyka i bezpieczeństwa („Gold Stock”); Fundusz Pioneer Funds Austria – Energy Stock, swoje aktywa lokuje w wybrane międzynarodowe akcje spółek z sektora energetycznego, spółek przesyłowych oraz spółek z sektora odnawialnych źródeł energii, a którego celem inwestycyjnym jest długoterminowy wzrost wartości lokat przy wysokim poziomie dywersyfikacji ryzyka („Energy Stock”);

Fundusz Pioneer Funds – Pioneer Gold and Mining, co najmniej dwie trzecie swoich aktywów lokuje w zdywersyfikowany portfel instrumentów finansowych o charakterze udziałowym emitowanych pośrednio lub bezpośrednio przez przedsiębiorstwa zaangażowane w wydobycie i dystrybuowanie złota i innych metali lub minerałów, a którego celem inwestycyjnym jest średnio- lub długoterminowy wzrost wartości lokat („Gold and Mining”); W celu zapewnienia odpowiedniej płynności aktywów subfunduszu Pioneer Surowców i Energii do 20% wartości jego aktywów może być także lokowane w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym a także w depozyty bankowe.

**Pioneer Funduszy Globalnych SFIO – Subfundusz Pioneer Akcji Europy Wschodniej** – aktywa subfunduszu Pioneer Akcji Europy Wschodniej mogą, w szczególności, być lokowane do 50% w tytuły uczestnictwa subfunduszu Pioneer Funds – Pioneer Funds Emerging Europe and Mediterranean Equity, do 50% w tytuły uczestnictwa funduszu Pioneer Funds Austria – Eastern Europe Stock, do 50% w tytuły uczestnictwa funduszu Pioneer Funds Austria – South Eastern Europe Stock, do 50% w tytuły uczestnictwa funduszu Pioneer Funds Austria – Russia Stock.

Subfundusz Pioneer Funds – Pioneer Funds Emerging Europe and Mediterranean Equity, co najmniej dwie trzecie swoich aktywów lokuje w zdywersyfikowany portfel instrumentów finansowych o charakterze udziałowym emitowanych przez przedsiębiorstwa mające siedzibę lub prowadzące przeważającą część swojej działalności gospodarczej w rozwijających się krajach europejskich, włączając kraje znajdujące się w basenie Morza Śródziemnego oraz sąsiadujące z basenem Morza Śródziemnego, a którego celem inwestycyjnym jest średnio- lub długoterminowy wzrost wartości lokat („Emerging Europe and Mediterranean Equity”); Fundusz Pioneer Funds Austria – Eastern Europe Stock, przeważającą część swoich aktywów netto lokuje w akcje spółek posiadających siedzibę lub prowadzących część swojej działalności w Centralnej, Wschodniej oraz Południowo-Wschodniej Europie (włączając państwa wchodzące w skład byłego Związku Radzieckiego oraz Turcję), a którego celem inwestycyjnym jest długoterminowy wzrost wartości lokat przy akceptacji wysokiego poziomu ryzyka („Eastern Europe Stock”);

Fundusz Pioneer Funds Austria – South Eastern Europe Stock, przeważającą część swoich aktywów netto lokuje w akcje spółek posiadających siedzibę lub prowadzących część swojej działalności w Europie Południowo-Wschodniej (szczególnie Turcja, Rumunia, Bułgaria, Grecja, Słowenia, Chorwacja, Bośnia i Hercegowina, Serbia, Czarnogóra, Macedonia, Albania oraz Cypr), a którego celem inwestycyjnym jest długoterminowy wzrost wartości lokat przy akceptacji wysokiego poziomu ryzyka („South Eastern Europe Stock”); Fundusz Pioneer Funds Austria – Russia Stock, co najmniej dwie trzecie swoich aktywów netto lokuje w akcje spółek posiadających siedzibę w Rosji lub w krajach należących do Wspólnoty Niepodległych Państw lub prowadzących działalność operacyjną głównie w tych państwach, a którego celem inwestycyjnym jest długoterminowy wzrost wartości lokat przy akceptacji wysokiego poziomu ryzyka („Russia Stock”);

W celu zapewnienia odpowiedniej płynności aktywów subfunduszu Pioneer Akcji Europy Wschodniej do 20% wartości jego aktywów może być także lokowane w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym a także w depozyty bankowe.

**Pioneer Funduszy Globalnych SFIO – Subfundusz Pioneer Akcji Rynków Dalekiego Wschodu** – aktywa subfunduszu Pioneer Akcji Rynków Dalekiego Wschodu mogą, w szczególności, być lokowane do 50% w tytuły uczestnictwa subfunduszu Pioneer Funds – Pioneer Funds China Equity, do 50% w tytuły uczestnictwa subfunduszu Pioneer Funds – Pioneer Funds Japanese Equity oraz do 50% w tytuły uczestnictwa subfunduszu Pioneer Funds – Pioneer Funds Asia (ex. Japan) Equity.

Subfundusz Pioneer Funds – Pioneer Funds China Equity, co najmniej dwie trzecie swoich aktywów lokuje w zdywersyfikowany portfel instrumentów finansowych o charakterze udziałowym emitowanych przez przedsiębiorstwa mające siedzibę lub prowadzące przeważającą część swojej działalności gospodarczej w Chińskiej Republice Ludowej, Hong Kongu oraz na Tajwanie, a którego celem inwestycyjnym jest średnio- lub długoterminowy wzrost wartości lokat („China Equity”);

Subfundusz Pioneer Funds – Pioneer Funds Japanese Equity, który zgodnie z prospektem informacyjnym Pioneer Funds co najmniej dwie trzecie swoich aktywów lokuje w zdywersyfikowany portfel instrumentów finansowych o charakterze udziałowym emitowanych przez przedsiębiorstwa mające siedzibę lub prowadzące przeważającą część swojej działalności gospodarczej w Japonii, a którego celem inwestycyjnym jest średnio- lub długoterminowy wzrost wartości lokat („Japanese Equity”);

Subfundusz Pioneer Funds – Pioneer Funds Asia (ex. Japan) Equity, który zgodnie z prospektem informacyjnym Pioneer Funds co najmniej dwie trzecie swoich aktywów lokuje w zdywersyfikowany portfel instrumentów finansowych o charakterze udziałowym emitowanych przez przedsiębiorstwa mające siedzibę lub prowadzące przeważającą część swojej działalności gospodarczej w rejonie basenu Pacyfiku, z wyłączeniem Japonii, a którego celem inwestycyjnym jest średnio- lub długoterminowy wzrost wartości lokat („Pacific Equity”);

W celu zapewnienia odpowiedniej płynności aktywów subfunduszu Pioneer Akcji Rynków Dalekiego Wschodu do 20% wartości jego aktywów może być także lokowane w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym a także w depozyty bankowe.

**Pioneer Funduszy Globalnych SFIO – Subfundusz Pioneer Gotówkowy** – Do 100% Aktywów Subfunduszu jest lokowane w denominowane w walucie polskiej: dłużne papiery wartościowe, którym do terminu realizacji praw (wykupu) pozostał okres nie dłuższy niż jeden rok, dłużne papiery wartościowe, których realizacja płatności następuje w oparciu o parametry rynku pieniężnego i nie rzadziej niż raz na rok, instrumenty rynku pieniężnego lub depozyty bankowe. Aktywa Subfunduszu nie będą lokowane w instrumenty o charakterze udziałowym oraz nie będą lokowane w tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania. Proces inwestycyjny jest oparty na prognozach wskaźników makroekonomicznych i prognozach kierunku zmian rynkowych stóp procentowych. Dobór papierów wierzycielskich dokonywany będzie przez pryzmat następujących ryzyk inwestycyjnych: stopy procentowej, płynności danego instrumentu finansowego oraz ryzyka związanego z wypłacalnością emitentów tych papierów w przypadku emitentów innych niż Skarb Państwa.

**Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Subfundusz Pioneer Obligacji Plus** – aktywa subfunduszu są lokowane przede wszystkim w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym nominowane w złotym polskim oraz w depozyty bankowe.

Udział instrumentów finansowych innych niż instrumenty finansowe o charakterze dłużnym oraz depozyty bankowe będzie wynosić nie więcej niż 20% aktywów subfunduszu, natomiast udział instrumentów finansowych nominowanych w innych walutach niż złoty polski nie może przekroczyć 33% aktywów subfunduszu.

**Pioneer Obligacji – Dynamiczna Alokacja Fundusz Inwestycyjny Otwarty** – aktywa funduszu są lokowane w:

- dłużne instrumenty finansowe nominowane w złotych polskich, emitowane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą;
- dłużne instrumenty finansowe, w tym instrumenty rynku pieniężnego, emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu

terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie; c) depozyty bankowe.

Udział lokat innych niż dłużne instrumenty finansowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe, o których mowa w lit a), b) c) nie będzie wynosić więcej niż 20% aktywów funduszu.

**Pioneer Funduszy Globalnych SFIO – Subfundusz Pioneer Obligacji Strategicznych** – aktywa subfunduszu mogą być w szczególności lokowane do 50% w tytuły uczestnictwa subfunduszu Pioneer Funds – Pioneer Funds Euro Strategic Bond, do 50% w tytuły uczestnictwa subfunduszu Pioneer Funds – Pioneer Funds Emerging Markets Bond, do 50% w tytuły uczestnictwa subfunduszu Pioneer Funds – Pioneer Funds Strategic Income oraz do 50% w tytuły uczestnictwa subfunduszu Pioneer Funds – Pioneer Funds Global High Yield.

Dodatkowo aktywa subfunduszu mogą być lokowane w inne niż określone powyżej subfundusze Pioneer Funds, przy czym ich udział wyniesie nie więcej niż 30%.

W przypadku inwestycji w instrumenty finansowe nominowane w innych walutach niż złoty polski, w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut obcych w relacji do waluty polskiej subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne. W celu zapewnienia odpowiedniej płynności subfunduszu i bieżącego dochodu do 20% aktywów subfunduszu może być także lokowana w obligacje, instrumenty rynku pieniężnego oraz w depozyty bankowe.

10.

Dokładny skład każdego z portfeli poszczególnych Funduszy zależeć będzie od decyzji Zarządzającego. Zarządzającym jest Pioneer Pekao Investment Management Spółka Akcyjna, uprawniona do zarządzania portfelem instrumentów finansowych na zlecenie, na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.

11.

**Opisy ryzyka inwestycyjnego**

11.1

- Ryzyko inwestycyjne związane z inwestowaniem wpłaconych składek ubezpieczeniowych w jednostki poszczególnych Funduszy ponosi Ubezpieczony.
- Ryzyko inwestycyjne oznacza, iż osiągnięta przez Ubezpieczonego stopa zysku z jednostek poszczególnych Funduszy może różnić się od stopy zysku przez Ubezpieczonego oczekiwanej. Inwestycja w Fundusze wiąże się z możliwością osiągnięcia zysku, jak również z możliwością poniesienia straty. Na stopę zysku wpływa Strategia i polityka inwestycyjna poszczególnych Funduszy wskazana w pkt. 8, i 9, jak również ryzyka opisane w pkt 11.2 – 11.3.

11.2

Inwestowanie składek w jednostki Funduszy wiąże się z następującymi rodzajami ryzyk:

- Ryzyko rynkowe** związane ze zmianami otoczenia gospodarczego, politycznego lub prawnego oraz ogólnej koniunktury panującej na rynkach finansowych. Wskazane okoliczności wpływają na ceny instrumentów finansowych. Najważniejsze czynniki ryzyka rynkowego to ryzyko stopy procentowej i ryzyko rynku akcji. **Ryzyko stopy procentowej** oznacza możliwość takiej zmiany wysokości stóp procentowych, która będzie prowadziła do zmniejszenia się wartości poszczególnych dłużnych instrumentów finansowych, a tym samym także zmniejszenia się wartości całego portfela inwestycyjnego Funduszu. Zależność cen dłużnych instrumentów finansowych od rynkowych stóp procentowych jest odwrotna do kierunku zmian stóp procentowych. Wraz ze spadkiem rynkowych stóp procentowych ceny dłużnych instrumentów finansowych rosną, a przy wzroście stóp procentowych ceny dłużnych instrumentów finansowych spadają. Ryzyko rynku akcji to możliwość niekorzystnej zmiany wartości akcji. Na **ryzyko rynku akcji** składają się: ryzyko systematyczne całego rynku akcji, ryzyko branży oraz ryzyko specyficzne konkretnego emitenta akcji. Ryzyko systematyczne zależy od sytuacji makroekonomicznej, ryzyko branży polega na spadku popytu, zmianach technologicznych, czy wzroście konkurencji w ramach danej branży, natomiast ryzyko specyficzne jest związane z inwestowaniem w akcje poszczególnych emitentów akcji.
- Ryzyko kredytowe** – związane jest z możliwością trwałej lub czasowej utraty przez emitentów zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, w tym również z trwałą lub czasową niemożnością zapłaty odsetek od zobowiązań. Sytuacja taka może mieć miejsce w następstwie pogorszenia się kondycji finansowej emitenta spowodowanego zarówno czynnikami wewnętrznymi emitenta, jak i uwarunkowaniami zewnętrznymi (takimi jak parametry ekonomiczne, otoczenie prawne lub polityczne). Pogorszenie się kondycji finansowej emitenta znajduje swoje odzwierciedlenie w spadku cen dłużnych papierów wartościowych

- wyemitowanych przez ten podmiot, a także może prowadzić do spadku cen akcji tego podmiotu. W skład tej kategorii ryzyka wchodzi również ryzyko związane z obniżeniem ratingu kredytowego emitenta przez agencję ratingową i wynikający z niego spadek cen dłużnych papierów wartościowych będący następstwem wymaganej przez inwestorów wyższej premii za ryzyko.
3. **Ryzyko rozliczeniowe** to ryzyko poniesienia straty z tytułu nieterminowego rozliczenia lub braku rozliczenia transakcji dotyczących składników portfela inwestycyjnego Funduszu. Nieterminowe rozliczenie lub brak rozliczenia transakcji może w przypadku negatywnego zachowania się cen papierów wartościowych wpływać na spadki wartości jednostki uczestnictwa. Dotyczy to szczególnie transakcji na rynku międzybankowym (OTC) oraz transakcji na rynkach, na których nie funkcjonuje system rozliczeń nadzorowanych przez niezależną izbę rozliczeniową (gdzie stosowana jest tzw. zasada „free of payment”, czyli transferu papierów wartościowych bez płatności, a nie „delivery versus payment”, czyli wydanie przy płatności).
  4. **Ryzyko płynności inwestycji** to ryzyko wynikające z braku możliwości zakupu lub zbycia instrumentu finansowego w krótkim czasie bez znacznego wpływu na jego cenę. W przypadku nagłych zmian na rynku przeprowadzanie transakcji może wiązać się z dodatkowymi kosztami.
  5. **Ryzyko walutowe** to możliwość zmiany wysokości kursów walutowych, które mogą niekorzystnie wpłynąć na wielkość inwestycji denominowanych w walutach obcych. Wahania kursu złotego względem walut obcych mogą przekładać się na wahania wartości Jednostki Uczestnictwa. W wypadku inwestycji w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych możliwe jest podejmowanie działań mających na celu ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut obcych, w tym także poprzez zawieranie umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne. Jednak ze względu na charakter tych transakcji nie jest możliwe całkowite wyeliminowanie tego ryzyka.
  6. **Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów Funduszu** polegające na wpływie działań instytucji finansowych, którym powierzono przechowywanie aktywów Funduszu, na wartość aktywów Funduszu.
  7. **Ryzyko związane z koncentracją aktywów Funduszu** polega na tym, że znaczna część aktywów zarządzanych przez fundusze inwestycyjne zostanie ulokowana w jeden instrument finansowy lub w jeden sektor rynku, a w razie wystąpienia zmiany ceny tego instrumentu finansowego lub zmiany koniunktury w tym sektorze rynku może to wpłynąć negatywnie na oczekiwaną stopę zwrotu z inwestycji.
  8. **Ryzyko związane z możliwością zawieszenia podawania do publicznej wiadomości wyceny wartości jednostki uczestnictwa danego Funduszu** spowodowane brakiem możliwości ustalenia wartości aktywów funduszu inwestycyjnego. Zawieszenie może wynikać z zawieszenia obrotu na giełdzie, gdzie notowane są instrumenty finansowe wchodzące w skład portfela funduszu inwestycyjnego lub z braku możliwości ustalenia wartości godziwej istotnej części aktywów danego funduszu inwestycyjnego. Dodatkowo, w razie wystąpienia takiej sytuacji Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych zarządzające danym funduszem inwestycyjnym może podjąć decyzję o zawieszeniu odkupowania jednostek uczestnictwa funduszu, co będzie oznaczać dla uczestników danego Funduszu brak możliwości natychmiastowego zamknięcia inwestycji.
  9. **Ryzyko w postaci niewłaściwych decyzji inwestycyjnych podjętych przy zarządzaniu funduszami inwestycyjnymi, których jednostki uczestnictwa są przedmiotem lokat Funduszy oraz ryzyko błędnej wyceny jednostek uczestnictwa będących przedmiotem lokat Funduszu.**
  10. **Ryzyka wystąpienia w szczególnych okolicznościach, na które uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ, tj.:**
    - 1) **otwarcie likwidacji funduszu inwestycyjnego lub subfunduszu funduszu inwestycyjnego, którego jednostki uczestnictwa są przedmiotem lokat Funduszy** – fundusz lub subfundusz ulega rozwiązaniu po wystąpieniu przesłanek określonych w Ustawie lub statutach funduszy inwestycyjnych.
    - 2) **ryzyko inflacji** – poziom inflacji ma zasadniczy wpływ na wielkość realnej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa. Może się zdarzyć, że z uwagi na wysoki poziom inflacji realna stopa zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa okaże się ujemna, pomimo tego, że nominalna stopa zwrotu z inwestycji w te Jednostki Uczestnictwa będzie dodatnia. W związku z tym Ubezpieczony narażony jest na ryzyko utraty realnej wartości inwestycji.
    - 3) **ryzyko związane z regulacjami prawnymi dotyczącymi Funduszu, w szczególności w zakresie prawa podatkowego** – niekorzystne zmiany w regulacjach prawnych (tj. w systemie podatkowym, w systemie obrotu gospodarczego, działalności ubezpieczeniowej, w systemie obrotu papierami wartościowymi) mogą negatywnie wpływać na atrakcyjność inwestycyjną instrumentów finansowych, w tym dłużnych papierów wartościowych oraz akcji, a tym samym na ich ceny. Należy przy tym podkreślić, że zmiany w systemie prawnym mogą mieć charakter nagłego i znaczącego pogorszenia parametrów

gospodarczych, przyczyniając się do gwałtownych ruchów cen instrumentów finansowych na rynku. Dodatkowo należy podkreślić, że zmiany w systemie prawnym, w tym w systemie obrotu gospodarczego oraz w systemie podatkowym mogą niekorzystnie wpływać na inwestycje Ubezpieczonych. W takim wypadku Ubezpieczony narażony jest na możliwość ponoszenia dodatkowych obciążeń, które w sposób znaczący mogą negatywnie wpływać na realizowane przez Ubezpieczonego stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa.

11. Stopa zwrotu z jednostek poszczególnych Funduszy uzależniona jest od stopy zwrotu z jednostek uczestnictwa, w które te Fundusze inwestują. Istnieje ryzyko, że w przypadku spadku wartości jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych stanowiących przedmiot lokat Funduszy, wartość jednostek Funduszy także spadnie odpowiednio. Ryzyko związane z inwestowaniem w fundusze inwestycyjne zostało opisane powyżej.

11.3.

TU Allianz Życie Polska S.A. jest podmiotem nadzorowanym przez Komisję Nadzoru Finansowego.

11.4

Jeżeli roszczenia osób uprawnionych z tytułu umów ubezpieczenia na życie nie mogą być pokryte przez TU Allianz Życie Polska S.A. z powodu:

- a) upadłości Allianz,
  - b) oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości Allianz lub umorzenia postępowania upadłościowego, gdy majątek Allianz nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego,
  - c) zarządzenia likwidacji przymusowej Allianz,
- gwarantowane są świadczenia dla osób fizycznych w wysokości 50% wierzytelności, do kwoty nie większej niż równowartość w złotych 30 000 euro według średniego kursu ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego w dniu ogłoszenia upadłości, oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości lub umorzenia postępowania upadłościowego albo w dniu zarządzenia likwidacji przymusowej.
- Wypłatami świadczeń, o których mowa w punkcie poprzedzającym zajmują się Ubezpieczeniowy Fundusz Gwarancyjny.

12.

Modyfikacja, tworzenie i likwidacja Funduszy.

12.1

Modyfikacja składu portfela poszczególnych Funduszy w ramach ograniczeń wskazanych w pkt. 8 i 9 powyżej, która wynika z decyzji zarządzającego lub też będąca wynikiem połączenia funduszy inwestycyjnych otwartych bądź specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, zmiany nazwy funduszy inwestycyjnych otwartych i specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, bądź dodania lub usunięcia funduszu inwestycyjnego otwartego lub specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego z portfela Funduszu oraz przekształcenia otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych w jeden otwarty lub specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty z wydzielonymi subfunduszami, bądź też przekształcenia otwartego lub specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego w nowy subfundusz istniejącego otwartego z wydzielonymi subfunduszami, nie stanowi zmiany warunków Regulaminu, o ile zgodna jest ze strategią i polityką inwestycyjną poszczególnych Funduszy określona w Regulaminie.

12.2

1. W okresie trwania umowy ubezpieczenia TU Allianz Życie Polska S.A. jest uprawnione do tworzenia nowych i likwidacji oferowanych Funduszy.
2. W przypadku likwidacji Funduszu, nie później niż w terminie 60 dni przed datą likwidacji, TU Allianz Życie Polska S.A. zawiadamia Ubezpieczonego o terminie i warunkach likwidacji Funduszu.
3. Jeżeli do daty likwidacji Funduszu Ubezpieczony nie wskaże innego Funduszu, do którego przenosi jednostki likwidowanego Funduszu, z datą tą zostaną one przeniesione do Funduszu Zabezpieczonego Rynku Polskiego.
4. Jeżeli do daty likwidacji Funduszu Ubezpieczony nie zmieni dyspozycji alokacji składki, TU Allianz Życie Polska S.A. alokuje część składki wpłaconą do likwidowanego Funduszu na zasadach opisanych w ppkt. 3.
5. Jeżeli w terminie 30 dni przed dniem likwidacji Funduszu Ubezpieczony złoży dyspozycję przeniesienia środków bądź zmiany alokacji składki, która miałaby skutkować nabyciem jednostki likwidowanego Funduszu, TU Allianz Życie Polska S.A. odmówi realizacji takiej dyspozycji, informując o tym Ubezpieczonego.
6. W przypadku utworzenia nowego Funduszu przez TU Allianz Życie Polska S.A. informacja o utworzeniu nowego Funduszu zamieszczona zostanie na stronie internetowej [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl).
7. Warunkiem określenia alokacji składki do nowego Funduszu lub złożenia dyspozycji przeniesienia środków do nowego Funduszu jest zapoznanie się przez Ubezpieczonego z aktualnym brzmieniem Regulaminu oraz z prospektem informacyjnym funduszu inwestycyjnego, w którego

jednostki uczestnictwa są inwestowane aktywa nowo tworzonego Funduszu. Ubezpieczony, określając alokację składki do nowego Funduszu lub składając dyspozycję przeniesienia środków do nowego Funduszu, poświadczając tym samym, że zapoznał się prospektem informacyjnym funduszu inwestycyjnego, w którego jednostki uczestnictwa są inwestowane aktywa nowo tworzonego Funduszu i akceptuje jego warunki.

13.

Zasady lokowania środków w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych i specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz jednostki uczestnictwa subfunduszy funduszy inwestycyjnych otwartych, a także jednostki uczestnictwa subfunduszy specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, zasady wyceny aktywów netto funduszy inwestycyjnych otwartych i specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, a także zasady wyceny aktywów netto subfunduszy funduszy inwestycyjnych otwartych i subfunduszy specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz szczegółowy opis czynników ryzyka związanego z inwestowaniem opisują i prospekty informacyjne tych funduszy oraz kluczowe informacje dla inwestorów, których aktualne wersje dostępne są na stronie internetowej [www.pioneer.com.pl](http://www.pioneer.com.pl).

14.

Przy nabywaniu i zbywaniu jednostek uczestnictwa otwartych i specjalistycznych otwartych funduszy inwestycyjnych oraz jednostek uczestnictwa subfunduszy otwartych i specjalistycznych otwartych funduszy inwestycyjnych TU Allianz Życie Polska S.A. nie ponosi opłaty manipulacyjnej, o której mowa w prospektach informacyjnych poszczególnych funduszy inwestycyjnych lub subfunduszy funduszy inwestycyjnych – jednostki uczestnictwa są nabywane i zbywane po cenie równej wartości netto aktywów na jednostkę uczestnictwa.

15.

Wycena aktywów oraz jednostek każdego z Funduszy dokonywana jest w każdym dniu roboczym, tj. od poniedziałku do piątku z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy. Wyceny Funduszy są publikowane na stronie internetowej [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl), i w dzienniku Parkiet oraz dostępne pod numerem telefonu 0 801 10 20 30. Ubezpieczony może sprawdzić stan inwestycji za pośrednictwem elektronicznego systemu e-serwis.

16.

Początkowa wartość jednostki każdego z Funduszy wynosić będzie 10,000000 PLN przy czym wartość i liczba jednostek określana będzie z dokładnością do sześciu miejsc po przecinku (0,000001).

Wycena Funduszy jest dokonywana na podstawie wartości składników majątku wchodzących w skład każdego Funduszu. W szczególności wycena wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych i specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz subfunduszy funduszy inwestycyjnych otwartych i specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, wchodzących w skład poszczególnych portfeli Funduszy, odbywa się zgodnie z zasadami opisanymi w statutach i prospektach funduszy inwestycyjnych otwartych oraz specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych.

17.

Aktualny skład portfela Funduszy publikowany jest przynajmniej dwa razy do roku na stronie internetowej [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl)

18.

Fundusze nie są lokatą bankową, nie gwarantują osiągnięcia zysku. Wartość jednostek Funduszy w dniu ich wpisania na rachunek jednostek może być wyższa lub niższa niż w dniu ich sprzedaży. Wyniki Funduszy osiągnięte w przeszłości nie stanowią podstawy do oczekiwania podobnych przyszłych wyników inwestycyjnych tych Funduszy.

19.

W sprawach nieuregulowanych w Regulaminie zastosowanie mają zapisy Szczególnych warunków grupowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Inwestycja na Plus. Platforma Inwestycyjno-Ubezpieczeniowa dla Klientów Banku Pekao S.A. oraz powszechnie obowiązujące przepisy prawa polskiego.