

**Regulamin Portfeli Modelowych  
oferowanych do umów ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym  
Skandia Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
(PM-051031-ZM-090630)**

**Postanowienia Ogólne**

**§ 1**

Niniejszy Regulamin ma zastosowanie do Portfeli Modelowych, oferowanych w ramach umów ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, zawartych na podstawie Ogólnych Warunków Ubezpieczeń (OWU).

**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.
  - 2) **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.
  - 3) **Fundusz globalny** - Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy, którego 100% aktywów zgodnie z Regulaminem Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych stanowią jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne funduszu inwestycyjnego globalnego.
  - 4) **Fundusz managed futures - inwestycje zarządzane automatycznie** - Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy, którego 100% aktywów zgodnie z Regulaminem Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych stanowią jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne funduszu inwestycyjnego managed futures.
  - 5) **Fundusz surowcowy** - Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy, którego 100% aktywów zgodnie z Regulaminem Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych stanowią jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne funduszu inwestycyjnego surowcowego.
2. W pozostałym zakresie mają zastosowanie terminy zdefiniowane w OWU oraz Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych zarządzanych przez Skandia Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA oferowanych do umów ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (Regulamin Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych).

**Fundusz akcyjny**

**Fundusz dłużny**

**Fundusz globalny**

**Fundusz managed  
futures - inwestycje  
zarządzane  
automatycznie**

**Fundusz surowcowy**

**Zasady konstruowania Portfeli Modelowych**

**§ 3**

1. Portfel modelowy jest to zestaw Jednostek Funduszy Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych określonych w Załączniku nr 1 do niniejszego Regulaminu, konstruowany na podstawie bieżących rekomendacji profesjonalnego zewnętrznego doradcy Ubezpieczyciela, działającego na podstawie odpowiedniego zezwolenia organu nadzoru.
2. Rekomendacje zewnętrznego doradcy, o których mowa w ust.1, określają skład procentowy Jednostek Funduszy poszczególnych Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych w danym Portfelu Modelowym.
3. Przy konstruowaniu Portfeli Modelowych, w stosunku do Funduszy Inwestycyjnych, których jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne zgodnie z Regulaminem Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych stanowią 100% aktywów danych Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych wchodzących w skład Portfela Modelowego, uwzględniane są między innymi następujące kryteria:
  - osiągnięte wyniki i ich zmienność (stopa zwrotu, ryzyko),
  - akcjonariusze Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych,
  - strategia inwestycyjna i sposób jej realizacji,
  - ograniczenia inwestycyjne,
  - kwalifikacje zarządzających,
  - sposób prezentacji wyników (stosowane metody wyceny aktywów).
4. Wartość każdego Portfela Modelowego obliczana jest jako łączna wartość Jednostek Funduszy poszczególnych Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych w danym Portfelu Modelowym, zapisana na Rachunku Jednostek Funduszy, ustalana w oparciu o Ceny Jednostek Funduszy.
5. Opłaty za zarządzanie portfelami modelowymi są określone w Załączniku nr 1 do OWU.

**Portfel Modelowy**

**Konstruowanie  
Portfeli Modelowych**

**Opłaty za PM**

## Charakterystyka Portfeli Modelowych

### § 4

#### Portfel Zrównoważony (PM 1)

##### 1. Portfel Zrównoważony (PM 1)

- 1) Celem strategii inwestycyjnej Portfela Zrównoważonego jest osiągnięcie stabilnego wzrostu wartości lokowanych środków przy jednoczesnym ograniczaniu ryzyka inwestycyjnego.
- 2) W skład Portfela mogą wchodzić Jednostki Funduszy poszczególnych Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych, wskazanych w Załączniku nr 1 do niniejszego Regulaminu, z uwzględnieniem następujących ograniczeń:

	Minimalny udział w portfelu	Maksymalny udział w portfelu
Fundusze akcyjne	30%	70%
Fundusze dłużne	30%	70%
Fundusze globalne	0 %	10%
Fundusze managed futures		
- inwestycje zarządzane automatycznie	0 %	5 %
Fundusze surowcowe	0 %	10%

#### Portfel Stabilnego Wzrostu (PM 2)

##### 2. Portfel Stabilnego Wzrostu (PM 2)

- 1) Celem strategii inwestycyjnej Portfela Stabilnego Wzrostu jest ochrona realnej wartości lokowanych środków, przy jednoczesnym zachowaniu bezpieczeństwa lokat.
- 2) W skład Portfela mogą wchodzić Jednostki Funduszy poszczególnych Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych, wskazanych w Załączniku nr 1 do niniejszego Regulaminu, z uwzględnieniem następujących ograniczeń:

	Minimalny udział w portfelu	Maksymalny udział w portfelu
Fundusze akcyjne	0%	40%
Fundusze dłużne	60%	100%
Fundusze globalne	0 %	10%
Fundusze managed futures		
- inwestycje zarządzane automatycznie	0 %	5 %
Fundusze surowcowe	0 %	10%

#### Portfel Akcyjny (PM 3)

##### 3. Portfel Akcyjny (PM 3)

- 1) Celem strategii inwestycyjnej Portfela Akcyjnego jest osiągnięcie możliwie wysokiego wzrostu wartości lokowanych środków.
- 2) W skład Portfela mogą wchodzić Jednostki Funduszy poszczególnych Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych, wskazanych w Załączniku nr 1 do niniejszego Regulaminu, z uwzględnieniem następujących ograniczeń:

	Minimalny udział w portfelu	Maksymalny udział w portfelu
Fundusze akcyjne	80%	100%
Fundusze dłużne	0%	20%
Fundusze globalne	0 %	20%
Fundusze managed futures		
- inwestycje zarządzane automatycznie	0 %	5 %
Fundusze surowcowe	0 %	20%

#### Portfel Aktywnej Alokacji (PM 4)

##### 4. Portfel Aktywnej Alokacji (PM 4)

- 1) Celem strategii inwestycyjnej Portfela Aktywnej Alokacji jest w długim terminie uzyskiwanie w okresie dekoniumiury na rynkach akcji wyników co najwyżej nieznacznie gorszych od strategii funduszy dłużnych, natomiast w okresach wzrostów cen akcji wyników istotnie lepszych od wspomnianej strategii i nie odbiegających zasadniczo od wyników strategii funduszy akcyjnych.
- 2) W skład Portfela mogą wchodzić Jednostki Funduszy poszczególnych Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych, wskazanych w Załączniku nr 1 do niniejszego Regulaminu, z uwzględnieniem następujących ograniczeń:

	Minimalny udział w portfelu	Maksymalny udział w portfelu
Fundusze akcyjne	0%	100%
Fundusze dłużne	0%	100%
Fundusze globalne	0 %	30%
Fundusze managed futures		
- inwestycje zarządzane automatycznie	0 %	10 %
Fundusze surowcowe	0 %	30%

**Dodanie i wycofanie Portfeli Modelowych**

**§ 5**

W okresie obowiązywania Umowy, Ubezpieczyciel może wycofywać istniejące Portfele Modelowe oraz dodawać nowe. W przypadku dodania lub wycofania Portfeli Modelowych, Ubezpieczyciel jest zobowiązany do poinformowania Ubezpieczającego o takiej zmianie.

Zmiany oferty PM

**Informacje o strukturze Portfela Modelowego**

**§ 6**

Ubezpieczający ma prawo do uzyskania informacji dotyczącej struktury Portfela Modelowego, tj. udziału procentowego Jednostek Funduszy wchodzących w skład danego Portfela Modelowego, zarekomendowanego przez zewnętrznego doradcę, o którym mowa w § 3 ust. 1, nie wcześniej niż po upływie 3 miesięcy, licząc od dnia uzyskania przez Ubezpieczyciela kolejnej (nowej) rekomendacji w stosunku do tego Portfela Modelowego, udzielonej zgodnie z § 3 ust. 2 - 3.

Informacja o strukturze PM

**Postanowienia Końcowe**

**§ 7**

1. Ubezpieczyciel nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Portfeli Modelowych.
2. Zmiana Załącznika nr 1 do niniejszego Regulaminu nie ma wpływu na strategię inwestycyjne Portfeli Modelowych.
3. W sprawach nieuregulowanych w niniejszym Regulaminie mają zastosowanie odpowiednie postanowienia OWU i Regulaminu Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych zarządzanych przez Skandia Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. oferowanych do umów ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym.
4. Niniejszy Regulamin został przyjęty Uchwałą Zarządu Skandia Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Nr 114/2005 z dnia 24 października 2005 roku i zmieniony Uchwałą Zarządu Skandia Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Nr 49/2008 z dnia 17 czerwca 2008 roku, która weszła w życie z dniem 17 czerwca 2008 roku, Uchwałą Zarządu Skandia Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Nr 35/2009 z dnia 13 lutego 2009 roku, która wchodzi w życie z dniem 1 kwietnia 2009 roku oraz Uchwałą Zarządu Skandia Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Nr 81/2009 z dnia 19 maja 2009 roku, która wchodzi w życie z dniem 30 czerwca 2009 roku.

Zmiany załącznika do Regulaminu PM  
Odesłanie do OWU i Regulaminu UFK

  
Paweł Ziemia  
Prezes Zarządu

  
Witold Czechowski  
Członek Zarządu

**Załącznik nr 1 do Regulaminu Portfeli Modelowych  
oferowanych do Umów Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym  
Skandia Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
(ZA-090630-PM-051031)**

1. **Fundusze dłużne:**
  - 1) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Skandia Arka BZ WBK Obligacji
  - 2) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Skandia BPH Subfundusz Obligacji 2
  - 3) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Skandia Aviva Investors Subfundusz Aviva Investors Obligacji
  - 4) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Skandia DWS Polska Dłużnych Papierów Wartościowych
  - 5) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Skandia ING Obligacji

Fundusze dłużne

- 6) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Skandia ING Gotówkowy
- 7) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Skandia Legg Mason Obligacji
- 8) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Skandia Legg Mason Pieniężny
- 9) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Skandia Noble Funds subfundusz Noble Fund Skarbowy
- 10) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Skandia Pioneer Obligacji Plus
- 11) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Skandia Pioneer Pieniężny
- 12) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Skandia Skarbiec Subfundusz Pieniężny Skarbiec-Kasa
- 13) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Skandia Templeton Global Total Return Fund
- 14) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Skandia UniFundusze subfundusz UniKorona Obligacje
- 15) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Skandia UniFundusze subfundusz UniKorona Pieniężny
- 16) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Skandia UniWIBID

Fundusze akcyjne

2. Fundusze akcyjne:

- 1) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Skandia Allianz subfundusz Allianz Akcji
- 2) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Skandia Allianz subfundusz Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek
- 3) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Skandia Arka BZ WBK Akcji
- 4) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Skandia Aviva Investors Subfundusz Aviva Investors Polskich Akcji
- 5) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Skandia DWS Polska Akcji
- 6) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Skandia ING Akcji
- 7) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Skandia Legg Mason Akcji
- 8) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Skandia Noble Funds subfundusz Noble Fund Akcji
- 9) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Skandia Noble Funds subfundusz Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek
- 10) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Skandia Pioneer Akcji Polskich
- 11) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Skandia Novo Subfundusz Novo Akcji
- 12) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Skandia Skarbiec Subfundusz Akcji Skarbiec-Akcja
- 13) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Skandia UniFundusze subfundusz UniKorona Akcje

Fundusze managed futures - inwestycje zarządzane automatycznie

3. Fundusze managed futures - inwestycje zarządzane automatycznie

- 1) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Skandia Superfund Trend BIS Powiązany

Fundusze globalne

4. Fundusze globalne

- 1) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Skandia Noble Funds subfundusz Noble Fund Global Return

Fundusze surowcowe

5. Fundusze surowcowe

- 1) Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Skandia BPH Subfundusz Globalny Żywności i Surowców

Niniejszy Załącznik został przyjęty Uchwałą Zarządu Skandia Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. nr 66/2006 z dnia 12 czerwca 2006 roku, która weszła w życie z dniem 30 czerwca 2006 roku, zmieniony Uchwałą Zarządu Skandia Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. nr 93/2006 z dnia 16 października 2006 roku, która weszła w życie z dniem 20 października 2006 roku, Uchwałą Zarządu Skandia Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. 113/2006 z dnia 5 grudnia 2006 roku, która weszła w życie z dniem 18 stycznia 2007 roku, Uchwałą Zarządu Skandia Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. 87/2007 z dnia 14 sierpnia 2007 roku, która wchodzi w życie z dniem 17 września 2007 roku, Uchwałą Zarządu Skandia Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. 36/2009 z dnia 13 lutego 2009 roku, która weszła w życie z dniem 1 kwietnia 2009 roku oraz Uchwałą Zarządu Skandia Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. 82/2009 z dnia 19 maja 2009 roku, która wchodzi w życie z dniem 30 czerwca 2009 roku

  
Paweł Ziemia  
Prezes Zarządu

  
Witold Czechowski  
Członek Zarządu