

REGULAMIN PROGRAMÓW INWESTYCYJNYCH

Ubezpieczający może wybierać z kilku programów inwestycyjnych, różniących się rodzajem aktywów, rentownością i stopniem ryzyka. Programy inwestycyjne oferowane przez ubezpieczyciela w ramach produktu Vision 1.4 (VISP 1.4): **Konserwatywny, Zrównoważony, Dynamiczny, Polskie obligacje skarbowe**. Nazwy programów inwestycyjnych znajdują się także w sekcji nr 4 (Alokacja) Wniosku o zawarcie umowy ubezpieczenia.

Poniższa tabela zawiera charakterystykę aktywów wchodzących w skład wymienionych programów inwestycyjnych. Tabelę można znaleźć również w dokumencie Informacje dla osób zainteresowanych zawarciem umowy ubezpieczenia, będącym częścią składową Wniosku o zawarcie umowy ubezpieczenia.

Program inwestycyjny	Charakterystyka aktywów
Konserwatywny	Aktywa wchodzące w skład tego programu stanowią instrumenty inwestycyjne o ogólnie niskim lub średnim poziomie ryzyka, jak np. depozyty bankowe i pozostałe instrumenty rynku finansowego, obligacje i pozostałe papiery wartościowe o stałym dochodzie lub papiery wartościowe funduszy zbiorowego inwestowania, ze szczególnym uwzględnieniem instrumentów inwestycyjnych o niskim lub niższym średnim poziomie ryzyka inwestycyjnego. Instrumenty inwestycyjne podwyższonego ryzyka (np. akcje i pozostałe papiery wartościowe o dochodzie zmiennym) mogą stanowić nie więcej niż 10 % aktywów programu. Brak ograniczeń sektorowych lub geograficznych. Ryzyko inwestycyjne w tym programie inwestycyjnym można ogólnie określić jako niższe średnie.
Polskie obligacje skarbowe	Instrumenty bazowe oznaczają przede wszystkim obligacje (ze szczególnym uwzględnieniem Rzeczypospolitej Polskiej) i inne papiery wartościowe o stałej zyskowności lub inne instrumenty inwestycyjne, pochodne wobec tych papierów wartościowych lub instrumenty o porównywalnym profilu ryzyka (np. fundusze obligacyjne). W celu efektywnego zarządzania portfelem, część aktywów może zostać zainwestowana również w instrumenty inwestycyjne rynku finansowego. Nie istnieją żadne ograniczenia sektorowe dla inwestycji. Ryzyko inwestycyjne w tej strategii inwestycyjnej można ogólnie określić jako średnie.
Zrównoważony	Aktywa wchodzące w skład tego programu stanowią instrumenty inwestycyjne o ogólnie niskim lub średnim poziomie ryzyka, jak np. depozyty bankowe i pozostałe instrumenty rynku finansowego, obligacje i pozostałe papiery wartościowe o stałym dochodzie lub papiery wartościowe funduszy zbiorowego inwestowania, ze szczególnym uwzględnieniem instrumentów inwestycyjnych o niskim lub niższym średnim poziomie ryzyka inwestycyjnego. Instrumenty inwestycyjne podwyższonego ryzyka (np. akcje i pozostałe papiery wartościowe o dochodzie zmiennym) mogą stanowić nie więcej niż 50 % aktywów programu. Brak ograniczeń sektorowych lub geograficznych. Ryzyko inwestycyjne w tym programie inwestycyjnym można ogólnie określić jako wyższe średnie.
Dynamiczny	Aktywa wchodzące w skład tego programu to przede wszystkim instrumenty inwestycyjne podwyższonego ryzyka (np. akcje i pozostałe papiery wartościowe o dochodzie zmiennym), które mogą stanowić do 100 % aktywów programu. Ponadto występują tu, bezpośrednio lub w formie papierów wartościowych funduszy zbiorowego inwestowania, instrumenty inwestycyjnie niskiego lub średniego ryzyka, jak np. depozyty bankowe i inne instrumenty rynków finansowych, obligacje oraz pozostałe papiery wartościowe o stałym dochodzie. Brak ograniczeń sektorowych lub geograficznych. Ryzyko inwestycyjne w tym programie inwestycyjnym można ogólnie określić jako wysokie.

Ogólne informacje dotyczące oferowanych w ramach ubezpieczenia VISP programów inwestycyjnych znajdują się na stronie internetowej:

<http://www.metlifepojistovna.cz/cs/programy-investovani/programy-investycyjne/>

Inwestowanie w praktyce – alokacja, tj. zamiana części składki ubezpieczeniowej w jednostki uczestnictwa (art 9 SWU)

Z każdej wpłaty regularnej składki ubezpieczeniowej jest potrącana tzw. opłata manipulacyjna. Kwota regularnej składki ubezpieczeniowej po odliczeniu tej opłaty manipulacyjnej jest zamieniana na jednostki uczestnictwa w poszczególnych programach inwestycyjnych, wskazanych przez klienta w umowie ubezpieczenia lub w polisie. Zamiana wyżej wymienionej kwoty składki ubezpieczeniowej na jednostki uczestnictwa i jej umieszczenie w programach inwestycyjnych nazywa się **alokacją**.

Przelicznik procentowy alokacji (tj. „zainwestowany procent” składki) w poszczególnych latach trwania ubezpieczenia znajduje się w SWU (art 9/3 SWU).

Jednostki uczestnictwa, tj. udział klienta w poszczególnych programach inwestycyjnych, są umieszczane w poszczególne programy inwestycyjne wirtualnie w celu możliwości określenia wysokości świadczenia ubezpieczeniowego i innych roszczeń wynikających z ubezpieczenia VISP (art 28/1 SWU).

Pierwsza wpłacona przez klienta składka ubezpieczeniowa zostaje przekształcona w jednostki uczestnictwa nie później, niż następnego dnia po dniu rozpoczęcia ubezpieczenia (art 9/5 SWU).

Składka dodatkowa jest wykorzystana do zakupu jednostek uczestnictwa w programach inwestycyjnych w proporcji określonej przez ubezpieczającego. Jeżeli ubezpieczający nie określi tej proporcji w ciągu trzydziestu (30) dni od dokonania wpłaty, którą można z uwzględnieniem wszystkich okoliczności uważać za wpłatę dodatkowej składki ubezpieczeniowej, zamieni ubezpieczyciel tę składkę w jednostki uczestnictwa w programie inwestycyjnym wskazanym w aktualnej Taryfie opłat (art 9/4 SWU).

Odliczanie jednostek uczestnictwa z rachunku inwestycyjnego (art 10 SWU)

Część jednostek uczestnictwa jest przez ubezpieczyciela odliczana z rachunku inwestycyjnego jako opłata administracyjna, opłata z tytułu ryzyka, opłata na pokrycie kosztów dodatkowych poniesionych przez ubezpieczyciela w związku z niewykonaniem przez ubezpieczającego obowiązków wymienionych w art 10/3 SWU. Jednostki uczestnictwa są odliczane nawet w przypadku ich braku lub niewystarczającej ilości na rachunku inwestycyjnym. Liczbę jednostek uczestnictwa, które będą odejmowane z rachunku inwestycyjnego, ustala się na podstawie ceny sprzedaży na dzień, w którym dojdzie do ich odjęcia z rachunku inwestycyjnego.

Decyzje o możliwościach inwestowania w dane programy inwestycyjne jest uprawniony podejmować ubezpieczyciel, który może również w dowolnym momencie zamknąć możliwość inwestowania w programy inwestycyjne w obrębie alokacji składki dodatkowej, przenoszenia jednostek uczestnictwa pomiędzy programami inwestycyjnymi i zmian alokacji składki ubezpieczeniowej (art 27 SWU).

Ubezpieczyciel zastrzega sobie prawo do **tworzenia nowych programów inwestycyjnych** lub do łączenia, dzielenia lub zamykania istniejących programów inwestycyjnych. Ubezpieczający zostanie pisemnie poinformowany o każdorazowym ich połączeniu, podziale lub zamknięciu.

Aktywa oraz zyski z nich wynikające są własnością ubezpieczyciela i pozostają w jego własności przez cały okres obowiązywania ubezpieczenia VISP. Klient nie posiada więc z tytułu ubezpieczenia VISP praw powiązanych z aktywami ubezpieczyciela, ani z zyskami generowanymi przez te aktywa (art 28/2 SWU).

Wszelkie zyski i wzrost wartości aktywów, z którymi powiązany jest dany program inwestycyjny są doliczane do danych aktywów. Kwota ta, po odliczeniu ewentualnego podatku, podniesie wartość wszystkich jednostek uczestnictwa programu inwestycyjnego.

Wycena programu inwestycyjnego oraz wszelkie potrącenia z aktywów, z którymi jest powiązany dany program inwestycyjny wykonywane są przez ubezpieczyciela, który może do obsługi aktywów upoważnić także administratora portfela (SWU, art 29/1; 7). Wycena dokonywana jest co najmniej raz na miesiąc. Maksymalna i minimalna wartość programu inwestycyjnego jest określana przez ubezpieczyciela na podstawie wartości rynkowej, za którą mogłyby zostać realnie nabyte aktywa, z którymi powiązany jest program inwestycyjny, obniżonej o potrącenia wymienione w art 29/2-6 SWU oraz w Prospekcie Informacyjnym dostępnym na stronie internetowej ubezpieczyciela (<http://www.metlifeamplico.pl/pl/Individual/Support-Centre/Amplico-TFI-S.A/Informacje-prawne.html>).

Ubezpieczyciel również raz na miesiąc wykonuje **wycenę jednostek uczestnictwa** programu inwestycyjnego (art 29, art 30 SWU). Różnica między ceną kupna i sprzedaży jednostek uczestnictwa wynosi maksymalnie 5% ceny kupna jednostek uczestnictwa.

Wygaśnięcie ubezpieczenia i środki zainwestowane w część inwestycyjną ubezpieczenia (art 12 SWU, art 27-30 SWU)