

REGULAMIN LOKOWANIA ŚRODKÓW FUNDUSZU UFK OPEN LIFE UP1

Załącznik nr 2 z 2 do Ogólnych Warunków Ubezpieczenia indywidualnego na życie i dożycie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym.

Kod OWU: UB_OLIJ174

Kod Funduszu: FOLUP001

Skorowidz informacji zawartych we wzorcu umownym znajduje się w Ogólnych Warunkach Ubezpieczenia.

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

- Wykaz Funduszy oferowanych w ramach Umowy ubezpieczenia znajduje się w załączniku nr 1 do Regulaminu.
- Niniejszy Regulamin określa zasady funkcjonowania oraz lokowania środków Funduszu, w tym jego strategię inwestycyjną oraz charakterystykę aktywów wchodzących w skład Funduszu, a także ryzyko inwestycyjne Ubezpieczającego oraz zasady nabywania i umarzania oraz wyceny Udziałów jednostkowych.
- Regulamin ma zastosowanie do środków pochodzących ze Składki Jednorazowej pomniejszonej o opłatę wstępną wpłacanej z tytułu Umowy ubezpieczenia, zgodnie z którą środki te lokowane są w Fundusz, zgodnie z postanowieniami OWU.
- Określenia, które zostały zdefiniowane w OWU, używane są w Regulaminie w tym samym znaczeniu, o ile Regulamin nie stanowi inaczej.

DEFINICJE

Komentarz: Niniejsze definicje stanowią uzupełnienie pojęć zdefiniowanych w OWU.

§ 2

- Fundusz Akumulacji Kapitału** – fundusz inwestycyjny zamknięty działający na podstawie przepisów prawa polskiego regulujących zasady tworzenia i działania funduszy inwestycyjnych oraz zasady prowadzenia na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej działalności przez fundusze zagraniczne, którego polityka inwestycyjna zakłada m.in. zajmowanie zarówno długich, jak i krótkich pozycji na akcjach oraz instrumentach pochodnych w zależności od oczekiwanego kierunku ruchu cen instrumentu bazowego.
- Wartość aktywów netto Funduszu** – wartość wszystkich aktywów Funduszu pomniejszona o jego zobowiązania:
 - z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym, w tym również wszelkich podatków związanych z nabywaniem lub zbywaniem aktywów Funduszu;
 - wobec Ubezpieczających, Ubezpieczonych, Uposażonych lub uprawnionych z Umów ubezpieczenia;
 - pozostałe,o których mowa w Rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie rocznych i półrocznych sprawozdań ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego.
- Wartość udziału jednostkowego** – wartość Funduszu podzielona przez liczbę Udziałów jednostkowych zgromadzonych w Funduszu, ustalana na Dzień wyceny, obliczana zgodnie z poniższym wzorem:

$$WUJ_T = \frac{WAN_T}{LUJ_{T-1}}$$

gdzie:

WUJ_T – Wartość udziału jednostkowego na Dzień wyceny (T),

WAN_T – Wartość aktywów netto na Dzień wyceny (T),

LUJ_{T-1} – liczba wszystkich Udziałów jednostkowych na dzień T-1.

Komentarz: W ten sposób obliczana jest Wartość udziału jednostkowego. Więcej na temat zastosowania wyznaczonej w ten sposób wartości przeczytasz w § 7.

STRATEGIA INWESTYCYJNA, CHARAKTERYSTYKA AKTYWÓW WCHODZĄCYCH W SKŁAD FUNDUSZU I WARTOŚĆ FUNDUSZU

Komentarz: Koniecznie zapoznaj się z zamieszczonymi w tym miejscu informacjami o Funduszu oraz jego strategii inwestycyjnej. Zwróć uwagę, iż Fundusz „UFK Open Life UP1” lokuje środki Funduszu w szczególności w certyfikaty inwestycyjne emitowane przez jeden lub kilka Funduszy Akumulacji Kapitału.

§ 3

- Fundusz jest wydzieloną rachunkowo częścią aktywów Towarzystwa Ubezpieczeń, podzieloną na Udziały jednostkowe o jednakowej wartości.
- Fundusz powstaje z alokowanych przez Towarzystwo Ubezpieczeń Składek Jednorazowych pomniejszonych o opłatę wstępną.
- Celem Funduszu jest powiększanie wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat Funduszu.

- Środki Funduszu lokowane są w:

- depozyty bankowe lub środki pieniężne wyrażone w złotych polskich;
- dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski;
- jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne funduszy pieniężnych lub funduszy obligacji;
- certyfikaty inwestycyjne emitowane przez jeden lub kilka Funduszy Akumulacji Kapitału;

z zastrzeżeniem limitów zaangażowania określonych w ust. 5 - 6. Towarzystwo Ubezpieczeń dokonuje aktywnej alokacji środków Funduszu w ramach wymienionych w ust. 5-6 limitów udziałów poszczególnych aktywów.

Komentarz: Towarzystwo Ubezpieczeń odpowiada za należyłą staranność w zarządzaniu Funduszem w oparciu o określoną strategię inwestycyjną i dąży do zachowania optymalnej struktury aktywów Funduszu poprzez aktywną alokację jego środków w wymienione kategorie instrumentów.

- Do 10% środków Funduszu lokowane jest w środki pieniężne lub depozyty bankowe, których czas trwania nie przekracza 3 miesięcy, lub dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski lub jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne funduszy pieniężnych lub funduszy obligacji, z zastrzeżeniem ust. 9 - 11 oraz ust. 13.
- Co najmniej 90% środków Funduszu lokowane jest w certyfikaty inwestycyjne emitowane przez jeden lub kilka Funduszy Akumulacji Kapitału, z zastrzeżeniem ust. 9 - 11 oraz ust. 13.
- Środki pieniężne, o których mowa w ust. 4 pkt 1, są aktywami pieniężnymi w formie krajowych środków płatniczych, znajdujące się w obrocie gotówkowym lub w obrocie następującym za pośrednictwem bieżących rachunków bankowych lub depozytów płatnych na żądanie.
- Certyfikaty inwestycyjne, o których mowa w ust. 4 pkt 4, są papierami wartościowymi emitowanymi przez jeden lub kilka Funduszy Akumulacji Kapitału, które mogą lokować swoje aktywa w:
 - będące przedmiotem publicznej oferty jak i nie będące przedmiotem takiej oferty papiery wartościowe, w tym akcje, obligacje, obligacje zamienne na akcje, kwity depozytowe, weksle;
 - prawa do akcji, warranty subskrypcyjne i prawa poboru akcji, o których mowa w pkt 1;
 - instrumenty rynku pieniężnego;
 - waluty;
 - prawa majątkowe, których cena zależy bezpośrednio lub pośrednio od oznaczonych co do gatunku rzeczy, określonych rodzajów energii, mierników i limitów wielkości produkcji lub emisji zanieczyszczeń, dopuszczone do obrotu na giełdach towarowych;
 - instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne,pod warunkiem, że są zbywalne,
- depozyty bankowe;
- jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, a także tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania.

Polityka inwestycyjna Funduszy Akumulacji Kapitału zakłada wykorzystanie okazji inwestycyjnych wynikających z aktualnych warunków rynkowych oraz zajmowanie zarówno długich, jak i krótkich pozycji na akcjach oraz instrumentach pochodnych w zależności od oczekiwanego kierunku ruchu cen instrumentu bazowego. Fundusze Akumulacji Kapitału mogą dokonywać krótkiej sprzedaży, co oznacza technikę inwestycyjną, która opiera się na założeniu osiągnięcia zysku w wyniku spadku cen określonych instrumentów finansowych od momentu realizacji zlecenia ich sprzedaży do momentu wymagalności roszczenia o zwrot sprzedanych w ten sposób instrumentów finansowych. Lokaty Funduszy Akumulacji Kapitału w instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, mogą wiązać się z mechanizmem dźwigni finansowej

mogącym powodować zwielokrotnienie zysków i strat z inwestycji danego funduszu inwestycyjnego zamkniętego. Realizacja polityki inwestycyjnej Funduszy Akumulacji Kapitału może wymagać koncentracji ich lokat w wybranych sektorach gospodarki, branżach, a także na wybranych rynkach. Wartości certyfikatów inwestycyjnych wyemitowanych przez te Fundusze Akumulacji Kapitału mogą podlegać istotnym wahaniom. Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Funduszy Akumulacji Kapitału, w które Fundusz aktualnie lokuje swoje aktywa, w tym kryteria doboru ich lokat, zawierają obowiązujące statuty tych funduszy inwestycyjnych zamkniętych, dostępne poprzez stronę www.openlife.pl.

9. W przypadku:

Komentarz: Zapoznaj się z przypadkami wymienionymi w ust. 9 i 11, w których aktywa Funduszu dotychczas lokowane w jeden lub kilka Funduszy Akumulacji Kapitału, będą lokowane w środki pieniężne lub depozyty bankowe.

- 1) otrzymania przez Towarzystwo Ubezpieczeń od podmiotu zarządzającego Funduszem Akumulacji Kapitału informacji o planowanej likwidacji Funduszu Akumulacji Kapitału lub planowanym zaprzestaniu realizacji wykupów certyfikatów inwestycyjnych na żądanie Towarzystwa Ubezpieczeń lub
 - 2) rozpoczęcia likwidacji Funduszu Akumulacji Kapitału, w którego certyfikaty inwestycyjne Fundusz lokuje swoje aktywa lub
 - 3) zaprzestania przyjmowania przez Fundusz Akumulacji Kapitału, wpłat lub zapisów na certyfikaty inwestycyjne, z przyczyn niezależnych od Towarzystwa Ubezpieczeń lub
 - 4) niedojścia emisji certyfikatów inwestycyjnych do skutku lub nieprzydzielenia certyfikatów inwestycyjnych z przyczyn niezależnych od Towarzystwa Ubezpieczeń lub
 - 5) braku możliwości realizacji lub przyjęcia, z przyczyn innych niż wymienione w pkt 1 - 4 i niezależnych od Towarzystwa Ubezpieczeń, zapisów na certyfikaty inwestycyjne, w które Fundusz lokuje swoje aktywa;
- oraz pod warunkiem braku możliwości złożenia przez Towarzystwo Ubezpieczeń zapisów na certyfikaty inwestycyjne innego Funduszu Akumulacji Kapitału spełniającego kryteria określone w § 4, aktywa Funduszu dotychczas lokowane w ten Fundusz Akumulacji Kapitału, będą lokowane w środki pieniężne lub depozyty bankowe. Depozyty w jednym banku krajowym, banku zagranicznym lub instytucji kredytowej nie mogą stanowić więcej niż 20% środków Funduszu.
10. Przeniesienie aktywów Funduszu dotychczas lokowanych w Fundusz Akumulacji Kapitału, w przypadkach określonych w ust. 9, dokonywane jest według Wartości udziału jednostkowego ustalonej w oparciu o Wartość aktywów netto Funduszu stanowiącą równowartość kwoty wypłaconej Towarzystwu Ubezpieczeń w związku z okolicznościami wskazanymi w ust. 9 lub wcześniejszym wykupem instrumentów, w które Fundusz lokował swoje aktywa.
11. W przypadku, gdy okoliczności, o których mowa w ust. 9 dotyczyć będą - jednocześnie lub sukcesywnie - większej liczby Funduszy Akumulacji Kapitału, w które Fundusz lokuje swoje aktywa, wówczas aktywa Funduszu lokowane dotychczas w te Fundusze Akumulacji Kapitału będą lokowane – odpowiednio jednocześnie lub sukcesywnie - w środki pieniężne lub depozyty bankowe.
12. Towarzystwo Ubezpieczeń poinformuje Ubezpieczającego pisemnie lub jeżeli Ubezpieczający wyrazi na to zgodę na innym trwałym nośniku, w tym również za pomocą środków komunikacji elektronicznej, w terminie 15 dni przed podjęciem działań określonych w ust. 9 i 11 lub niezwłocznie w przypadku gdy z przyczyn niezależnych od Towarzystwa Ubezpieczeń nie jest możliwe dochowanie tego terminu.
13. W przypadku przekroczenia limitów udziałów poszczególnych aktywów Funduszu, o których mowa w ust. 5-6, Towarzystwo Ubezpieczeń doprowadzi strukturę aktywów do struktury opisanej w ust. 5-6 w ciągu sześciu miesięcy od Dnia wyceny, na który przekroczenie zostało odnotowane. W szczególności limity udziałów aktywów Funduszu mogą ulegać przekroczeniu przez okres:
- 1) do sześciu miesięcy od Dnia wyceny, na który przypada pierwsza wycena Udziału jednostkowego oraz
 - 2) do trzech miesięcy od Dnia wyceny, na który Towarzystwo Ubezpieczeń dokonało Alokacji Składki Jednorazowej pomniejszonej o opłatę wstępną, podczas których do 100% środków Funduszu może zostać ulokowane w środki pieniężne.

§ 4

Przy doborze aktywów Funduszu, odpowiednio do instrumentów lub środków wskazanych w § 3 ust. 4, uwzględniane są:

- 1) zgodność ze strategią inwestycyjną, celem inwestycyjnym Funduszu i konstrukcją Umowy ubezpieczenia;
- 2) kryterium dostępności danych instrumentów lub środków;
- 3) analiza osiąganych stóp zwrotu skorygowanych o ryzyko związane z poszczególnymi instrumentami lub środkami;

- 4) ocena niewypłacalności emitentów danych instrumentów lub środków (ryzyko kredytowe);
- 5) sytuacja finansowa emitentów danych instrumentów lub środków, która może skutkować obniżeniem ich ceny przed terminem wykupu;
- 6) ocena oczekiwanego na rynku zysku za podejmowane ryzyko kredytowe (tak zwanej premii za ryzyko kredytowe) mogące skutkować wahaniami wartości danych instrumentów lub środków w okresie do terminu wykupu;
- 7) poziom rynkowych stóp procentowych;
- 8) ocena płynności poszczególnych instrumentów lub środków i jej wpływu na możliwość realizacji strategii inwestycyjnej Funduszu.

§ 5

1. Towarzystwo Ubezpieczeń nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w § 3.
2. Towarzystwo Ubezpieczeń odpowiada za należyłą staranność w zarządzaniu Funduszem w oparciu o określoną w § 3 strategię inwestycyjną.
3. Wyniki inwestycyjne Funduszu osiągnięte w przeszłości nie mogą stanowić podstawy do oczekiwań odnośnie jego wyników inwestycyjnych w przyszłości.
4. Zgodnie z przepisami prawa Towarzystwo Ubezpieczeń może zlecić zarządzanie Funduszem podmiotowi uprawnionemu do zarządzania aktywami na zlecenie.

RYZYKO INWESTYCYJNE UBEZPIECZAJĄCEGO ZWIĄZANE Z INWESTYCJĄ W FUNDUSZ

Komentarz: Zapoznaj się dokładnie z ryzykiem inwestycyjnym, które ponosi Ubezpieczający. W przypadku wątpliwości, informacje na temat ryzyka inwestycyjnego związanego z inwestowaniem w Fundusz można uzyskać w Towarzystwie Ubezpieczeń.

§ 6

1. Inwestycja w Fundusz wiąże się z ryzykiem inwestycyjnym, tj.:
 - 1) **ryzykiem rynkowym**, przez które rozumie się ryzyko utraty części lub całości Składki Jednorazowej pomniejszonej o opłatę wstępną, gdyż w Okresie ubezpieczenia Wartość rachunku udziałów, na którym ewidencjonowane są Udziały jednostkowe, może ulegać znacznym wahanom ze względu na zmiany wartości instrumentów finansowych wchodzących w skład Funduszu, w szczególności może być znacząco niższa niż wartość Składki Jednorazowej pomniejszonej o opłatę wstępną;
 - 2) **ryzykiem kredytowym**, obejmującym ryzyko niewypłacalności emitentów instrumentów finansowych, w które lokowane są aktywa Funduszu oraz ryzyka kontrahenta od którego Towarzystwo Ubezpieczeń nabywa instrumenty finansowe wchodzące w skład aktywów Funduszu, oraz ryzyko depozytariuszy lub banków z którymi Towarzystwo Ubezpieczeń zawiera odpowiednio umowy depozytu terminowego lub umowy rachunku bankowego, przez które należy rozumieć:
 - a) sytuację finansową emitenta mogącą mieć negatywny wpływ na cenę wyemitowanych instrumentów finansowych bądź możliwość otrzymania przychodów i zysków z lokat Funduszu lub otrzymania całej kwoty z tytułu wykupu instrumentów, w które lokowane są środki Funduszu zgodnie ze strategią inwestycyjną określoną w § 3,
 - b) wystąpienie po stronie kontrahenta Towarzystwa Ubezpieczeń trwałej lub czasowej niezdolności do obsługi zadłużenia lub realizowania go nieterminowo, w tym do realizacji zobowiązań z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym (umów depozytów terminowych, jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, wyemitowanych certyfikatów inwestycyjnych);
 - 3) **ryzykiem podatkowym**, przez które należy rozumieć zmianę obowiązujących przepisów prawa lub ich wykładni, skutkującą koniecznością pobrania i odprowadzenia przez Towarzystwo Ubezpieczeń jakiegokolwiek kwoty na poczet zobowiązań podatkowych wpływających na kwoty wypłacane z tytułu Umowy ubezpieczenia;
 - 4) **ryzykiem ograniczonej płynności**, które jest związane z realizacją trzy razy w danym miesiącu kalendarzowym, w związku z określonymi w OWU Dniami wyceny w Okresie ubezpieczenia, dyspozycji lub oświadczeń skutkujących umorzeniem Udziałów jednostkowych na zasadach określonych w OWU; Ryzyko ograniczonej płynności to także ryzyko niedostatecznej płynności danego instrumentu finansowego na rynku, powodujące brak możliwości jego nabycia lub sprzedaży;
 - 5) **ryzykiem politycznym**, przez które należy rozumieć zmianę sytuacji politycznej na świecie powodującą możliwość wystąpienia takich zmian w strukturach gospodarczych w skali makro i mikroekonomicznej, które mogą w istotny sposób pogarszać warunki i naruszać prawne zasady funkcjonowania przedsiębiorstw oraz wpływać niekorzystnie na zmiany wartości instrumentów finansowych wchodzących w skład Funduszu;

- 6) **ryzykiem makroekonomicznym**, przez które należy rozumieć zmianę koniunktury gospodarczej w kraju oraz na świecie mającej wpływ na wartość lokat Funduszu, skutkującą wahaniami Wartości rachunku udziałów ze względu na zmiany wartości instrumentów lub środków wchodzących w skład Funduszu;
 - 7) **ryzykiem koncentracji aktywów** lokowanych do Funduszu związanym z możliwością inwestycji znacznej części aktywów w jeden rodzaj instrumentu finansowego, rynek lub walutę, które może dotknąć nieoczekiwana strata lub utrata wartości lub płynności;
 - 8) **ryzykiem związanym z charakterystyką instrumentów finansowych wchodzących w skład Funduszu**, polegającym na lokowaniu większości środków Funduszu w certyfikaty inwestycyjne emitowane przez jeden lub kilka Funduszy Akumulacji Kapitału, które mogą lokować aktywa w instrumenty o wysokim stopniu ryzyka, w tym z zastosowaniem mechanizmu dźwigni finansowej;
 - 9) **ryzykiem utraty części Składki Jednorazowej**, w przypadku złożenia dyspozycji częściowej albo całkowitej wypłaty Wartości wykupu, oświadczenia o wypowiedzeniu Umowy ubezpieczenia w trakcie trwania ochrony ubezpieczeniowej albo oświadczenia o odstąpieniu lub wystąpieniu z Umowy ubezpieczenia, o którym mowa w § 6 ust. 4 OWU, w związku z koniecznością uwzględnienia w wartości wypłaty z Umowy ubezpieczenia części kosztów, które zostały poniesione przez Towarzystwo Ubezpieczeń, ale nie rozliczone do dnia rozwiązania Umowy ubezpieczenia, przed upływem założonego przez Towarzystwo Ubezpieczeń minimalnego okresu trwania Umowy ubezpieczenia, wskazanego w Tabeli Parametrów, Opłat i Limitów Ubezpieczenia;
 - 10) **ryzykiem kredytowym towarzystwa ubezpieczeń** – przez które należy rozumieć ryzyko niewypłacalności towarzystwa ubezpieczeń w związku z prowadzoną działalnością, w tym ryzyko niedotrzymania warunków umowy w przypadku upadłości lub przymusowej likwidacji towarzystwa ubezpieczeń. Jeżeli roszczenia osób uprawnionych nie mogą zostać zaspokojone z aktywów stanowiących pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, zaspokojenie roszczeń należy do zadań Ubezpieczeniowego Funduszu Gwarancyjnego na zasadach określonych w Ustawie o ubezpieczeniach obowiązkowych, Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym i Polskim Biurze Ubezpieczycieli Komunikacyjnych z dnia 22 maja 2003 r. (Dz.U. Nr 24, poz. 1152 z późniejszymi zmianami). W przypadku upadłości ubezpieczyciela Ubezpieczeniowy Fundusz Gwarancyjny gwarantuje świadczenia do wysokości 50% wierzytelności, do kwoty nie większej niż równowartość w PLN 30 000 EUR według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego obowiązującego w dniu ogłoszenia upadłości, oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości lub umorzenia postępowania upadłościowego albo w dniu zarządzenia likwidacji przymusowej;
 - 11) **ryzykiem złożoności produktu** – przez które należy rozumieć ryzyko związane ze skomplikowanym charakterem Umowy ubezpieczenia, związaną z nim dokumentacją ubezpieczeniową, a także ryzyko złożoności strategii inwestycyjnej Funduszu, a w konsekwencji utrudnieniami w zrozumieniu konstrukcji produktu oraz zapisów OWU wraz z załącznikami tj. Regulaminem oraz Tabelą Parametrów, Opłat i Limitów Ubezpieczenia, jak również ryzyko złożoności zasad wyceny Wartości aktywów netto Funduszu, których Ubezpieczający nie jest w stanie samodzielnie zweryfikować;
 - 12) **ryzykiem prawnym** związanym ze zmianą powszechnie obowiązujących przepisów prawa, co może wpłynąć negatywnie na wartości instrumentów finansowych wchodzących w skład Funduszu.
2. W ubezpieczeniu na życie i dożycie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Ubezpieczający ponosi ryzyko inwestycyjne związane z inwestowaniem w Fundusz. W przypadku materializacji którejkolwiek z ryzyk, o których mowa w ust. 1, Ubezpieczający może ponieść stratę równą nawet całości wpłaconej Składki Jednorazowej.
 3. Ryzyko rynkowe można monitorować sprawdzając Wartość udziału jednostkowego.
 4. Informację o Wartości udziału jednostkowego oraz przewidziane przepisami prawa sprawozdania Funduszu dostępne są na stronie internetowej Towarzystwa Ubezpieczeń oraz w siedzibie Towarzystwa Ubezpieczeń. Informację o Wartości udziału jednostkowego można również uzyskać na piśmie wniosek skierowany do Towarzystwa Ubezpieczeń.
3. Wycena aktywów netto Funduszu następuje według wartości godziwej, która pozwala na rzetelne odzwierciedlenie ich wartości, z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny. Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa za wartość godziwą przyjmuje się kwotę, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi, niepowiązаныmi ze sobą stronami. Poszczególne rodzaje instrumentów finansowych wchodzących w skład Funduszu będą wyceniane w następujący sposób:
 - 1) dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski - po ostatnim kursie zamknięcia ustalonym w aktywnym obrocie regulowanym, dostępnym na Dzień wyceny;
 - 2) depozyty bankowe – w wartości godziwej wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek zgodnie z warunkami umowy z bankiem z uwzględnieniem ryzyka kredytowego wynikającego z kondycji finansowej banku;
 - 3) jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne - na podstawie ostatniej ogłoszonej przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych ceny, dostępnej na Dzień wyceny.
 4. Wartość udziału jednostkowego na dany Dzień wyceny ustalana jest w sposób określony w § 2 ust. 3 w najbliższym Dniu roboczym następującym po tym Dniu wyceny. Jeżeli ustalenie Wartości udziału jednostkowego w najbliższym Dniu roboczym nie jest możliwe, Towarzystwo Ubezpieczeń dokona ustalenia Wartości udziału jednostkowego w najbliższym możliwym terminie, nie później niż w 10. Dniu roboczym następującym po Dniu wyceny.
 5. Wartość udziału jednostkowego ustalana jest każdorazowo na Dzień wyceny i pozostaje niezmienna do dnia poprzedzającego następny Dzień wyceny łącznie.
 6. Informacje o Wartości udziału jednostkowego Towarzystwo Ubezpieczeń podaje na swojej stronie internetowej.

NABYWANIE UDZIAŁÓW JEDNOSTKOWYCH

§ 8

1. Udziały jednostkowe są nabywane za Składkę Jednorazową pomniejszoną o opłatę wstępną.
2. Liczba nabytych Udziałów jednostkowych równa jest ilorazowi kwoty Składki Jednorazowej pomniejszonej o opłatę wstępną i Wartości udziału jednostkowego w dacie nabycia Udziałów jednostkowych. Liczba nabytych Udziałów jednostkowych określana jest z dokładnością do 6 miejsc po przecinku.
3. Udziały jednostkowe nabywane są według Wartości udziału jednostkowego, obliczonej na Dzień wyceny.
4. Nabycie Udziałów jednostkowych następuje w najbliższym Dniu wyceny następującym po upływie 3 Dni roboczych od daty opłacenia Składki Jednorazowej, według Wartości udziału jednostkowego z tego Dnia wyceny.

UMARZANIE UDZIAŁÓW JEDNOSTKOWYCH

§ 9

1. Umorzenie Udziałów jednostkowych następuje, w przypadkach, terminach i na warunkach określonych w OWU.
2. Umorzenie Udziałów jednostkowych następuje według Wartości udziału jednostkowego z Dnia wyceny określonego w OWU oraz w terminie wskazanym w § 2 ust. 3.
3. Umorzenie Udziałów jednostkowych polega na zamianie Udziałów jednostkowych na środki pieniężne i jest związane ze zmniejszeniem Wartości aktywów netto Funduszu.
4. Wartość umarzanych Udziałów jednostkowych oblicza się mnożąc liczbę umarzanych Udziałów jednostkowych przez Wartość udziału jednostkowego z odpowiedniego, zgodnie z OWU, Dnia wyceny.
5. Umorzenie Udziałów jednostkowych następuje nie później niż w ciągu 7 Dni roboczych od:
 - 1) Dnia wyceny, według którego umorzenie jest dokonywane, albo
 - 2) od 2. najbliższego Dnia wyceny następującego po dacie otrzymania przez Towarzystwo Ubezpieczeń oświadczenia o odstąpieniu lub wystąpieniu z Umowy ubezpieczenia w przypadku określonym w § 6 ust. 5 OWU.

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 10

1. W sprawach nieuregulowanych w Regulaminie mają zastosowanie przepisy Kodeksu cywilnego, ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz inne przepisy prawa polskiego.
2. Niniejszy Regulamin został zatwierdzony uchwałą Zarządu Open Life Towarzystwa Ubezpieczeń Życie Spółka Akcyjna nr 3 z dnia 25 lipca 2019 roku.
3. Niniejszy Regulamin obowiązuje od dnia 1 sierpnia 2019 roku.

UDZIAŁY JEDNOSTKOWE I WARTOŚĆ UDZIAŁU JEDNOSTKOWEGO

§ 7

1. Fundusz podzielony jest na Udziały jednostkowe o jednakowej wartości zapisywane na Rachunkach udziałów.
2. Wartość udziału jednostkowego na Dzień wyceny wyliczana jest w oparciu o sumę Wartości aktywów netto Funduszu.