

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

Kod OWU: UB\_OLIJ145

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

## REGULAMIN LOKOWANIA ŚRODKÓW FUNDUSZU „UFK OPEN LIFE HC1”

Kod Funduszu: FOLHC001

### POSTANOWIENIA OGÓLNE

#### § 1

1. Wykaz Funduszy oferowanych w ramach Umowy ubezpieczenia znajduje się w załączniku nr 1 do Regulaminu.
2. 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.
3. 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.
4. Określenia, które zostały zdefiniowane w OWU, używane są w Regulaminie w tym samym znaczeniu, o ile Regulamin nie stanowi inaczej.

Niniejsze definicje stanowią uzupełnienie pojęć zdefiniowanych w OWU.

### DEFINICJE

#### § 2

1. **Fundusz Healthcare** – 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 przewiduje dokonywanie lokat w instrumenty związane z branżą medyczną i biotechnologiczną.
2. **Wartość aktywów netto Funduszu** – wartość wszystkich aktywów Funduszu pomniejszona o jego zobowiązania:
  - 1) z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym, w tym również wszelkich podatków związanych z nabywaniem lub zbywaniem aktywów Funduszu;
  - 2) wobec Ubezpieczających, Ubezpieczonych, Uposażonych lub uprawnionych z Umów ubezpieczenia;
  - 3) pozostałe, o których mowa w Rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie rocznych i półrocznych sprawozdań ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego.
3. **Wartość udziału jednostkowego** – wartość Funduszu podzielona przez liczbę Udziałów jednostkowych zgromadzonych w Funduszu, ustalana na Dzień wyceny, obliczana zgodnie z poniższym wzorem:

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

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

gdzie:

**WUJ<sub>T</sub>** – Wartość udziału jednostkowego na Dzień wyceny (T),

**WAN<sub>T</sub>** – Wartość aktywów netto Funduszu na Dzień wyceny (T),

**LUJ<sub>T-1</sub>** – liczba wszystkich Udziałów jednostkowych na dzień T-1.

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

### § 3

1. Fundusz jest wydzieloną rachunkowo częścią aktywów Towarzystwa Ubezpieczeń, podzieloną na Udziały jednostkowe Funduszu o jednakowej wartości.
2. Fundusz powstaje z alokowanych przez Towarzystwo Ubezpieczeń Składek Jednorazowych pomniejszonych o opłatę wstępną.
3. Celem Funduszu jest powiększanie wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat Funduszu.
4. Środki Funduszu lokowane są w:
  - 1) depozyty bankowe lub środki pieniężne wyrażone w złotych polskich;
  - 2) dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski;
  - 3) jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne funduszy pieniężnych lub funduszy obligacji;
  - 4) certyfikaty inwestycyjne emitowane przez jeden lub kilka Funduszy Healthcare, 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.
5. 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 - 10 oraz ust. 12.
6. Co najmniej 90% środków Funduszu lokowane jest w certyfikaty inwestycyjne emitowane przez jeden lub kilka Funduszy Healthcare, z zastrzeżeniem ust. 9 - 10 oraz ust. 12.
7. 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.
8. Certyfikaty inwestycyjne, o których mowa w ust. 4 pkt 4, są papierami wartościowymi emitowanymi przez jeden lub kilka Funduszy Healthcare, które mogą lokować swoje aktywa w:
  - 1) papiery wartościowe, w tym akcje, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, prawa poboru akcji, obligacje, obligacje zamienne na akcje, kwity depozytowe, listy zastawne będące przedmiotem publicznej oferty jak i nie będące przedmiotem takiej oferty;
  - 2) instrumenty rynku pieniężnego;
  - 3) waluty;
  - 4) instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne;
  - 5) certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, a także tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, pod warunkiem, że są zbywalne,
  - 6) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych oraz specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych.

Fundusze Healthcare mogą inwestować aktywa przede wszystkim w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania, których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie aktywów w udziałowe instrumenty finansowe emitowane przez podmioty związane z branżą medyczną i biotechnologiczną, lub w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania typu „exchange-traded fund” odzwierciedlające skład indeksów akcji emitentów związanych z branżą medyczną i biotechnologiczną. Fundusze Healthcare mogą charakteryzować się dużą zmiennością składników lokat posiadanych w portfelu, a ich polityka inwestycyjna może charakteryzować się wysokim stopniem ryzyka. Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Funduszy Healthcare, 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](http://www.openlife.pl).

Koniecznym jest zapoznanie się z zamieszczonymi w tym miejscu informacjami o Funduszu oraz jego strategii inwestycyjnej. Zwróć uwagę, iż Fundusz „UFK Open Life HC1” lokuje środki Funduszu w szczególności w certyfikaty inwestycyjne emitowane przez jeden lub kilka Funduszy Healthcare.

Towarzystwo Ubezpieczeń odpowiada za należyty 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 finansowych.

Zapoznaj się z przypadkami wymienionymi w ust. 9 - 10, w których aktywa Funduszu dotychczas lokowane w jeden lub kilka Funduszy Healthcare, będą lokowane w środki pieniężne lub depozyty bankowe.

#### 9. W przypadku:

- 1) otrzymania przez Towarzystwo Ubezpieczeń od podmiotu zarządzającego Funduszem Healthcare informacji o planowanej likwidacji Funduszu Healthcare lub planowanym zaprzestaniu realizacji wykupów certyfikatów inwestycyjnych na żądanie Towarzystwa Ubezpieczeń lub
- 2) rozpoczęcia likwidacji Funduszu Healthcare, w którego certyfikaty inwestycyjne Fundusz lokuje swoje aktywa lub
- 3) zaprzestania przyjmowania przez Fundusz Healthcare, 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 Healthcare spełniającego kryteria określone w § 4, aktywa Funduszu dotychczas lokowane w ten Fundusz Healthcare, będą lokowane w środki pieniężne lub depozyty bankowe. Czas trwania takich depozytów nie przekracza 3 miesięcy, a depozyty w jednym banku krajowym, banku zagranicznym lub instytucji kredytowej nie mogą stanowić więcej niż 20% środków Funduszu.

10. W przypadku, gdy okoliczności, o których mowa w ust. 9 dotyczyć będą - jednocześnie lub sukcesywnie - większej liczby Funduszy Healthcare, w które Fundusz lokuje swoje aktywa, wówczas aktywa Funduszu lokowane dotychczas w te Fundusze Healthcare będą lokowane - odpowiednio jednocześnie lub sukcesywnie - w środki pieniężne lub depozyty bankowe.
11. 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 10 lub niezwłocznie w przypadku gdy z przyczyn niezależnych od Towarzystwa Ubezpieczeń nie jest możliwe dochowanie tego terminu.
12. 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 trzech miesięcy od Dnia wyceny, na który przekroczenie zostało odnotowane. W szczególności limity udziałów aktywów Funduszu mogą ulegać przekroczeniu przez okres do trzech miesięcy od Dnia wyceny, na który przypada pierwsza wycena Udziału jednostkowego Funduszu, 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.

### **RYZIKO INWESTYCYJNE UBEZPIECZAJĄCEGO ZWIĄZANE Z INWESTYCJĄ W FUNDUSZ**

#### § 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, 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 częściowej albo całkowitej wypłaty Wartości wykupu na zasadach określonych w OWU;
  - 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;

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.

- 7) **ryzykiem koncentracji aktywów** lokowanych do Funduszu związanym z możliwością inwestycji znacznej części aktywów w jeden rodzaj instrumentu finansowego;
  - 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 Healthcare, które mogą lokować aktywa w instrumenty o wysokim stopniu ryzyka.
2. W ubezpieczeniu na życie i dożycie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Ubezpieczający ponosi ryzyko inwestycyjne związane z inwestowaniem w Fundusz. W przypadku materializacji któregokolwiek z ryzyk, o których mowa w ust. 1, Ubezpieczający może ponieść stratę.
  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 pisemny wniosek skierowany do Towarzystwa Ubezpieczeń.

#### UDZIAŁY JEDNOSTKOWE I WARTOŚĆ UDZIAŁU JEDNOSTKOWEGO FUNDUSZU

##### § 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.
3. Wartość aktywów netto Funduszu wyceniana jest zgodnie z zasadami określonymi w przepisach powszechnie obowiązującego prawa. Wycena aktywów następuje według wartości godziwej, która pozwala na rzetelne odzwierciedlenie ich wartości, z zachowaniem zasad ostrożnej 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 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 FUNDUSZU

##### § 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 Funduszu następuje w najbliższym Dniu wyceny następującym po upływie 3 Dni roboczych od daty opłacenia Składki Jednorazowej, według Wartości udziału jednostkowego Funduszu z tego Dnia wyceny.

#### UMARZANIE UDZIAŁÓW JEDNOSTKOWYCH FUNDUSZU

##### § 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 Funduszu 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 oraz inne przepisy prawa polskiego.
2. Niniejszy Regulamin został zatwierdzony uchwałą Zarządu Open Life Towarzystwa Ubezpieczeń Życie Spółka Akcyjna nr 1 z dnia 3 grudnia 2015 roku.
3. Niniejszy Regulamin obowiązuje od dnia 4 stycznia 2016 roku.