

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

Kod OWU: UB\_OLIJ156

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

## REGULAMIN LOKOWANIA ŚRODKÓW FUNDUSZU „UFK OPEN LIFE LS1”

Kod Funduszu: FOLLS001

### 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 Long Short** – 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 zajmowanie zarówno długich, jak i krótkich pozycji na instrumentach finansowych.
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 Long Short; 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 - 11 oraz ust. 13.
6. Co najmniej 90% środków Funduszu lokowane jest w certyfikaty inwestycyjne emitowane przez jeden lub kilka Funduszy Long Short, z zastrzeżeniem ust. 9 - 11 oraz ust. 13.
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 Long Short, które mogą lokować swoje aktywa w:
  - 1) będące przedmiotem publicznej oferty jak i nie będące przedmiotem takiej oferty papiery wartościowe, w tym akcje, obligacje, obligacje zamienne na akcje, kwity depozytowe, weksle,
  - 2) prawa do akcji, warranty subskrypcyjne i prawa poboru akcji, o których mowa w pkt 1;
  - 3) instrumenty rynku pieniężnego;
  - 4) waluty;
  - 5) instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne pod warunkiem, że są zbywalne;
  - 6) depozyty bankowe.

Polityka inwestycyjna Funduszy Long Short 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 Long Short 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. Realizacja polityki inwestycyjnej Funduszy Long Short może wymagać koncentracji ich lokat w wybranych sektorach gospodarki, branżach, a także na wybranych rynkach. W związku z wysokim poziomem ryzyka Funduszy Long Short, wartości certyfikatów inwestycyjnych wyemitowanych przez te Fundusze Long Short mogą podlegać istotnym wahaniom. Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Funduszy Long Short, 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).

Konieczne zapoznaj się z zamieszczonymi w tym miejscu informacjami o Funduszu oraz jego strategii inwestycyjnej. Zwróć uwagę, iż Fundusz „UFK Open Life LS1” lokuje środki Funduszu w szczególności w certyfikaty inwestycyjne emitowane przez jeden lub kilka Funduszy Long Short.

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.

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

#### 9. W przypadku:

- 1) otrzymania przez Towarzystwo Ubezpieczeń od podmiotu zarządzającego Funduszem Long Short informacji o planowanej likwidacji Funduszu Long Short lub planowanym zaprzestaniu realizacji wykupów certyfikatów inwestycyjnych na żądanie Towarzystwa Ubezpieczeń lub
  - 2) rozpoczęcia likwidacji Funduszu Long Short, w którego certyfikaty inwestycyjne Fundusz lokuje swoje aktywa lub
  - 3) zaprzestania przyjmowania przez Fundusz Long Short, 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 Long Short spełniającego kryteria określone w § 4, aktywa Funduszu dotychczas lokowane w ten Fundusz Long Short, 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 Long Short, 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 Long Short, w które Fundusz lokuje swoje aktywa, wówczas aktywa Funduszu lokowane dotychczas w te Fundusze Long Short 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 trzech miesięcy od Dnia wyceny, na który przypada pierwsza wycena Udziału jednostkowego Funduszu oraz
    - 2) miesiąca 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

#### § 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;

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.

- 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;
  - 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 Long Short, 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 któregośkolwiek 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 włącznie.
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. Wartość początkowa Udziału jednostkowego Funduszu wynosi 100 zł.

4. Udziały jednostkowe nabywane są według Wartości udziału jednostkowego, obliczonej na Dzień wyceny.
5. 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.