

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

kod OWU: UB_OLI190

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

W poszczególnych Strategiach inwestycyjnych stanowiących załączniki do niniejszego Regulaminu zostały wskazane istotne informacje o polityce inwestycyjnej Funduszy, w szczególności zostały określone instrumenty finansowe, w które lokowane będą aktywa poszczególnych Funduszy.

Definicja ta stanowi uzupełnienie pojęć zdefiniowanych w OWU.

REGULAMIN LOKOWANIA ŚRODKÓW FUNDUSZU

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

- Wykaz Funduszy oferowanych w ramach Umowy ubezpieczenia znajduje się w załączniku nr 1 do Regulaminu.
- Niniejszy Regulamin wraz ze **Strategiami inwestycyjnymi stanowiącymi załączniki do Regulaminu** określa cele i zasady funkcjonowania oraz lokowania środków Funduszy, w tym politykę inwestycyjną oraz charakterystykę aktywów wchodzących w skład Funduszy, a także ryzyko inwestycyjne Ubezpieczającego oraz zasady nabywania i umarzania oraz wyceny Udziałów jednostkowych.
- Regulamin ma zastosowanie do środków pochodzących ze Składek Jednorazowych pomniejszonych o opłatę wstępną wpłacanych z tytułu Umów ubezpieczenia, zgodnie z którymi środki lokowane są w Fundusze zgodnie z postanowieniami OWU.
- Postanowienia Regulaminu są wspólne dla wszystkich Funduszy oferowanych przez Towarzystwo Ubezpieczeń w ramach Umowy ubezpieczenia indywidualnego na życie i dożycie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym, o ile poszczególne Strategie inwestycyjne Funduszy nie stanowią inaczej.
- Określenia, które zostały zdefiniowane w OWU używane są w Regulaminie w takim samym znaczeniu, o ile Regulamin nie stanowi inaczej.

DEFINICJE

§ 2

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.

POWSTANIE I CEL FUNDUSZU

§ 3

- 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.
- Towarzystwo Ubezpieczeń nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 2.
- Polityka inwestycyjna Funduszy została określona w Strategiach inwestycyjnych, stanowiących załączniki do Regulaminu.
- Towarzystwo Ubezpieczeń odpowiada za należyłą staranność w zarządzaniu Funduszem w oparciu o określoną Strategię inwestycyjną Funduszu.
- Wyniki inwestycyjne Funduszu osiągnięte w przeszłości nie mogą stanowić podstawy do oczekiwań odnośnie jego wyników inwestycyjnych w przyszłości.
- Zgodnie z przepisami prawa Towarzystwo Ubezpieczeń może zlecić zarządzanie Funduszem podmiotowi uprawnionemu do zarządzania aktywami na zlecenie.

RYZIKO INWESTYCYJNE ZWIĄZANE Z INWESTYCJĄ W FUNDUSZE

§ 4

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 zapisywane są Udziały jednostkowe, może ulegać znacznym wahaniom 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 których 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,
 - b) wystąpienia 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 obligacji, instrumentów pochodnych);
 - 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:
 - a) 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,
 - b) możliwością zawieszenia realizacji umorzenia Udziałów jednostkowych i wypłaty Wartości wykupu lub wypłaty Wartości rachunku udziałów na podstawie dyspozycji lub oświadczeń osób uprawnionych w zakresie odstąpienia lub wystąpienia z Umowy ubezpieczenia, o których mowa w § 6 ust. 4 OWU, lub wypowiedzenia Umowy ubezpieczenia lub realizacji Dyspozycji finansowej przeniesienia środków w przypadku, gdy z przyczyn niezależnych od Towarzystwa Ubezpieczeń, w tym w szczególności w wyniku okoliczności opisanych w ust. 2 pkt 7 poszczególnych Strategii inwestycyjnych, stanowiących załączniki do Regulaminu, nie ma możliwości dokonania wykupu certyfikatów inwestycyjnych, w które Fundusz lokuje swoje aktywa;
 - 5) **ryzykiem politycznym**, przez które należy rozumieć zmianę sytuacji politycznej w kraju i 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 inwestycyjnych zamkniętych, wymienionych w poszczególnych Strategiach inwestycyjnych, stanowiących załączniki do Regulaminu, które mogą lokować aktywa w instrumenty o wysokim stopniu ryzyka;
 - 9) **ryzykiem utraty części Składki Jednorazowej**, w przypadku złożenia Dyspozycji finansowej 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.
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 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 pisemny wniosek skierowany do Towarzystwa Ubezpieczeń.

UDZIAŁY JEDNOSTKOWE I WARTOŚĆ UDZIAŁU JEDNOSTKOWEGO FUNDUSZU

§ 5

1. Każdy Fundusz podzielony jest na Udziały jednostkowe Funduszu o jednakowej wartości zapisywane na Rachunku udziałów.
2. Wartość Udziału jednostkowego na Dzień wyceny wyliczana jest w oparciu o sumę Wartości aktywów netto Funduszu.
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 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 Funduszu ustalana jest każdorazowo na Dzień wyceny i pozostaje niezmienna do dnia poprzedzającego następny Dzień wyceny włącznie.

6. Informacje o Wartości udziału jednostkowego Funduszu Towarzystwo Ubezpieczeń podaje na swojej stronie internetowej.

NABYWANIE UDZIAŁÓW JEDNOSTKOWYCH FUNDUSZU

§ 6

1. Udziały jednostkowe Funduszu nabywane są za Składkę Jednorazową pomniejszoną o opłatę wstępną.
2. Liczba nabytych Udziałów jednostkowych Funduszu równa jest ilorazowi kwoty przekazanej do danego Funduszu tytułem Alokacji i Wartości udziału jednostkowego Funduszu w dacie nabycia Udziałów jednostkowych.
3. Wartość początkowa Udziału jednostkowego poszczególnych Funduszy 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 dacie opłacenia Składki Jednorazowej, według Wartości udziału jednostkowego z tego Dnia wyceny.
6. Towarzystwo Ubezpieczeń zastrzega sobie prawo do zawieszenia w części lub w całości realizacji nabycia Udziałów jednostkowych i realizacji dyspozycji dotyczącej podziału Składki Jednorazowej pomniejszonej o opłatę wstępną lub Dyspozycji finansowej przeniesienia środków, w przypadku, gdy z przyczyn niezależnych od Towarzystwa Ubezpieczeń, w tym w szczególności w wyniku okoliczności opisanych w ust. 2 pkt 7 poszczególnych Strategii inwestycyjnych, stanowiących załączniki do Regulaminu, nie ma możliwości dokonania zapisów na certyfikaty inwestycyjne, w które Fundusz lokuje swoje aktywa.

UMARZANIE UDZIAŁÓW JEDNOSTKOWYCH FUNDUSZU

§ 7

1. Umorzenie Udziałów jednostkowych Funduszu 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.
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 Funduszu oblicza się mnożąc liczbę umarzanego Udziału jednostkowego Funduszu przez Wartość udziału jednostkowego z odpowiedniego, zgodnie z OWU, Dnia wyceny.
5. Z zastrzeżeniem ust. 6 poniżej, 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.
6. Towarzystwo Ubezpieczeń zastrzega sobie prawo do zawieszenia w części lub w całości realizacji umorzenia Udziałów jednostkowych i wypłaty Wartości wykupu lub wypłaty Wartości rachunku udziałów na podstawie dyspozycji lub oświadczeń osób uprawnionych w zakresie odstąpienia lub wystąpienia z Umowy ubezpieczenia, o których mowa w § 6 ust. 4 OWU, lub wypowiedzenia Umowy ubezpieczenia lub realizacji Dyspozycji finansowej przeniesienia środków, w przypadku, gdy z przyczyn niezależnych od Towarzystwa Ubezpieczeń, w tym w szczególności w wyniku okoliczności opisanych w ust. 2 pkt 7 poszczególnych Strategii inwestycyjnych, stanowiących załączniki do Regulaminu, nie ma możliwości dokonania wykupu części lub całości certyfikatów inwestycyjnych, w które Fundusz lokuje swoje aktywa. W takim przypadku Towarzystwo Ubezpieczeń ma prawo zrealizować dyspozycje tylko w tej części, która pozwala na umorzenie Udziałów jednostkowych w terminach i na warunkach określonych w OWU oraz w ust. 5. Pozostała część dyspozycji realizowana będzie

niezwłocznie po ustaniu okoliczności uniemożliwiających wykup certyfikatów inwestycyjnych, w które Fundusz lokuje swoje aktywa i według Wartości udziału jednostkowego ustalonej w oparciu o Wartość aktywów netto Funduszu stanowiącą równowartość kwoty wypłacanej Towarzystwu Ubezpieczeń w związku z realizacją wykupu certyfikatów inwestycyjnych, w które Fundusz lokował swoje aktywa.

7. W sytuacji, o której mowa w ust. 6, i w przypadku, gdy Składka Jednorazowa jest inwestowana w ramach Funduszu którego dotyczy ta sytuacja, Towarzystwo Ubezpieczeń niezwłocznie poinformuje o tym fakcie Ubezpieczającego, pisemnie lub jeżeli Ubezpieczający wyrazi na to zgodę na innym trwałym nośniku, w tym również za pomocą środków komunikacji elektronicznej. Dodatkowo ta informacja zostanie umieszczona na stronie internetowej www.openlife.pl.

PRZENIESIENIE ŚRODKÓW

§ 8

1. Ubezpieczający ma prawo dokonać przeniesienia środków pomiędzy Funduszami.
2. Przeniesienie środków pomiędzy Funduszami dokonywane jest poprzez umorzenie Udziałów jednostkowych Funduszu źródłowego i nabycie Udziałów jednostkowych Funduszu docelowego i następuje w najbliższym Dniu wyceny następującym po upływie 3 Dni roboczych od daty otrzymania przez Towarzystwo Ubezpieczeń Dyspozycji finansowej przeniesienia środków, według Wartości udziału jednostkowego z tego Dnia wyceny.
3. Liczba Udziałów jednostkowych Funduszu nabytych w Funduszu docelowym wynika z wartości umorzonych Udziałów jednostkowych Funduszu źródłowego, podzielonej przez Wartość udziału jednostkowego Funduszu docelowego na Dzień wyceny, w którym realizowana jest Dyspozycja finansowa przeniesienia środków pomiędzy Funduszami.

ZAOKRĄGLENIA

§ 9

Wartości kwotowe wymienione w niniejszym Regulaminie oraz w Strategiach inwestycyjnych, stanowiących załączniki do Regulaminu, ustala się z dokładnością do drugiego miejsca po przecinku. Liczbę Udziałów jednostkowych Funduszu ustala się z dokładnością do 6 miejsc po przecinku.

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 1 z dnia 8 lutego 2018 roku.
3. Niniejszy Regulamin obowiązuje od dnia 12 lutego 2018 roku.