

Załącznik nr 2 z 2 do Warunków Ubezpieczenia grupowego na życie i dożycie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym „Horyzont Obligacji”

Kod warunków: UB_OGIJ127

REGULAMIN FUNDUSZU „UFK OPEN LIFE OBLIGACJI KORPORACYJNYCH”

Kod Funduszu: FOLOB005

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Niniejszy Regulamin Funduszu „UFK Open Life Obligacji Korporacyjnych”, zwany dalej „Regulaminem” oferowany przez Towarzystwo Ubezpieczeń w ramach Ubezpieczenia grupowego na życie i dożycie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym (zwane dalej „Ubezpieczeniem”) określa zasady funkcjonowania oraz strategię inwestycyjną oraz charakterystykę aktywów wchodzących w skład Funduszu „UFK Open Life Obligacji Korporacyjnych”.
2. Regulamin ma zastosowanie do środków pochodzących ze Składki Jednorazowej pomniejszonej o opłatę transakcyjną, wpłacanej w ramach Ubezpieczenia, zgodnie z którym środki lokowane są w Fundusz „UFK Open Life Obligacji Korporacyjnych”.
3. Określenia, które zostały zdefiniowane w Warunkach Ubezpieczenia używane są w Regulaminie w tym samym znaczeniu, o ile Regulamin nie stanowi inaczej.

Poniższe definicje stanowią uzupełnienie pojęć zdefiniowanych w Warunkach Ubezpieczenia.

W ten sposób obliczana jest Wartość udziału jednostkowego.

Więcej na temat zastosowania wyznaczonej w ten sposób wartości przeczytasz w § 8.

DEFINICJE

§ 2

1. **Wartość udziału jednostkowego** – wartość Funduszu podzieloną przez liczbę Udziałów jednostkowych zgromadzonych w Funduszu ustalaną w Dniu 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 Funduszu na Dzień wyceny (T),

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

2. **Ustawa** – Ustawa z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej (tekst jedn. z 2010 r., Dz. U. nr 11 poz. 66 z późn. zm.).
3. **Wartość aktywów netto Funduszu** – wartość wszystkich aktywów Funduszu pomniejszonych o zobowiązania przewidziane Umową ubezpieczenia oraz inne zobowiązania wynikające z powszechnie obowiązujących przepisów prawa, ustalana zgodnie z zasadami zawartymi w niniejszym Regulaminie.

POWSTANIE I CEL FUNDUSZU

§ 3

1. Fundusz powstaje z alokowanych Składek Jednorazowych pomniejszonych o opłatę transakcyjną poprzez nabycie Udziałów jednostkowych Funduszu.
2. Celem Funduszu jest powiększanie wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat Funduszu.
3. Towarzystwo Ubezpieczeń nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 2.
4. Towarzystwo Ubezpieczeń odpowiada za należyłą staranność w zarządzaniu Funduszem w oparciu o określoną w § 4 strategię inwestycyjną.
5. Wyniki inwestycyjne Funduszu osiągnięte w przeszłości nie mogą stanowić podstawy do oczekiwań odnośnie jego wyników inwestycyjnych w przyszłości.

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

§ 4

1. Fundusz jest wydzieloną rachunkowo częścią aktywów Towarzystwa Ubezpieczeń, podzieloną na Udziały jednostkowe Funduszu o jednakowej wartości.
2. Wartość aktywów netto Funduszu wyceniana jest zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
3. Środki Funduszu lokowane są w:
 - 1) dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski;
 - 2) dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa i jednostki samorządu terytorialnego;
 - 3) dłużne papiery wartościowe emitowane przez kraje Unii Europejskiej lub instytucje kredytowe mające siedzibę w krajach Unii Europejskiej;
 - 4) bankowe papiery wartościowe;
 - 5) listy zastawne emitowane przez bank hipoteczny;
 - 6) instrumenty rynku pieniężnego;
 - 7) depozyty bankowe;
 - 8) kontrakty terminowe;
 - 9) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy obligacji, a także tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę na terytorium innego niż Rzeczypospolita Polska, państwa członkowskiego Unii Europejskiej;
 - 10) ETF (ang. Exchange Traded Funds), pod warunkiem, że przedmiotem ich lokat są dłużne papiery wartościowe lub instrumenty pochodne oparte o dłużne papiery wartościowe i stopę procentową;
 - 11) środki pieniężne,
z zastrzeżeniem limitów zaangażowania określonych w ust. 4 - 9.
4. Co najmniej 50% środków Funduszu lokowane jest w dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa, jednostki samorządu terytorialnego, banki lub jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych i tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę na terytorium innego niż Rzeczypospolita Polska, państwa członkowskiego Unii Europejskiej, lokujących w większości swoje środki w dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa, jednostki samorządu terytorialnego lub banki, przy czym udział ten może dotyczyć każdego ze wskazanych w niniejszym ustępie instrumentów finansowych w całości, kilku z nich lub wszystkich łącznie.
5. Do 50% środków Funduszu lokowane jest w depozyty bankowe, przy czym czas trwania takich depozytów nie przekracza 3 miesięcy.
6. Środki lokowane w jednym banku stanowią maksymalnie 20% środków Funduszu.
7. Do 100% środków Funduszu lokowane jest w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne funduszy obligacji, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę na terytorium innego niż Rzeczypospolita Polska, państwa członkowskiego Unii Europejskiej, ETFy, przy czym udział ten może dotyczyć każdego ze wskazanych w niniejszym ustępie instrumentów finansowych w całości, kilku z nich lub wszystkich łącznie.
8. W dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednego emitenta bądź podmioty powiązane z nim kapitałowo Fundusz lokuje do 20% swoich środków. Ograniczenie to nie dotyczy papierów wartościowych emitowanych bądź gwarantowanych przez Skarb Państwa, a także jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę na terytorium innego niż Rzeczypospolita Polska, państwa członkowskiego Unii Europejskiej.
9. Do 30% środków Funduszu lokowane jest w dłużne papiery wartościowe, których emitenci mają siedzibę za granicą, przy czym intencją Funduszu jest zabezpieczenie takich inwestycji przed ryzykiem kursowym.
10. Fundusz może inwestować w instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne tylko w celu ograniczenia ryzyka inwestycji związanej z lokowaniem środków Funduszu w papiery wartościowe nominowane w walucie innej niż polski złoty.

Koniecznym jest zapoznanie się z zamieszczonymi w tym miejscu informacjami o Funduszu oraz jego strategii inwestycyjnej.

Zwróć uwagę, iż Fundusz „UFK Open Life Obligacji Korporacyjnych” lokuje środki Funduszu w szczególności w obligacje przedsiębiorstw.

11. Przy doborze aktywów Funduszu, odpowiednio do instrumentu finansowego, uwzględniana jest:
- 1) ocena niewypłacalności emitenta dłużnego papieru wartościowego lub instrumentu rynku pieniężnego (ryzyko kredytowe);
 - 2) sytuacja finansowa emitenta, która może skutkować obniżeniem ceny papieru wartościowego lub instrumentu rynku pieniężnego przed terminem wykupu;
 - 3) zmiana oczekiwanego na rynku zysku za podejmowane ryzyko kredytowe (tak zwanej premii za ryzyko kredytowe) mogąca skutkować wahaniami ceny papieru wartościowego lub instrumentu rynku pieniężnego w okresie do terminu wykupu;
 - 4) przewidywana zmiana rynkowych stóp procentowych;
 - 5) ocena płynności papierów wartościowych;
 - 6) informacja na temat braku wiarygodnego źródła ceny dla papieru wartościowego przed terminem wykupu;
 - 7) możliwość wzrostu ceny papieru wartościowego;
 - 8) ocena sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta;
 - 9) ocena ryzyka branży, w której operuje emitent.
- W przypadku inwestycji w jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne uwzględniana jest:
- 1) ocena jakości procesu inwestycyjnego realizowanego przez fundusz inwestycyjny;
 - 2) ocena kompetencji osób zaangażowanych w podejmowanie decyzji inwestycyjnych w funduszu inwestycyjnym;
 - 3) ocena dotychczasowych wyników inwestycyjnych w porównaniu do poziomu podejmowanego ryzyka.

§ 5

1. Wartość Kwartalnej wypłaty zysków, o której mowa w § 13 Warunków Ubezpieczenia, naliczana jest w ostatnim Dniu roboczym każdego kwartału kalendarzowego zgodnie z poniższym wzorem, z zastrzeżeniem ust. 2:

$$\text{Kwartalna wypłata zysków (\%)} = \frac{\text{Odsetki}_{(\text{PLN})}}{\text{WAN}_{(\text{PLN})}}$$

gdzie:

Odsetki_(PLN) – suma otrzymanych przez Fundusz wszelkich przychodów i zysków z lokat Funduszu w okresie od ostatniej Kwartalnej wypłaty zysków,

WAN_(PLN) – Wartość aktywów netto Funduszu na zakończenie Dnia wyceny poprzedzającego naliczenie procentowej wysokości Kwartalnej wypłaty zysków.

2. Kwartalna wypłata zysków należna jest Ubezpieczonemu za liczbę dni trwania ochrony ubezpieczeniowej w danym kwartale kalendarzowym, za który następuje Kwartalna wypłata zysków i liczona jest według następującej formuły:

$$\text{Wartość umorzenia z Rachunku udziałów (\%)} = \text{Dzienna Kwartalna wypłata zysków (\%)} \times \text{LD}$$

gdzie:

$$\text{Dzienna Kwartalna wypłata zysków (\%)} = \frac{\text{Kwartalna wypłata zysków (\%)}}{\text{faktyczna liczba dni w danym kwartale kalendarzowym}}$$

LD – liczba dni trwania ochrony ubezpieczeniowej względem danego Ubezpieczonego w danym kwartale kalendarzowym, za które następuje Kwartalna wypłata zysków (%).

§ 6

Towarzystwo Ubezpieczeń może, zgodnie z Ustawą, zlecić zarządzanie Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym podmiotowi uprawnionemu, na podstawie odrębnych przepisów, do zarządzania aktywami na zlecenie.

RYZYKA ZWIĄZANE Z INWESTYCJĄ W FUNDUSZ

§ 7

1. Inwestycja w Fundusz wiąże się z ryzykiem inwestycyjnym, tj.:
 - 1) ryzykiem rynkowym, przez które rozumie się ryzyko utraty części Składki Jednorazowej pomniejszonej o opłatę transakcyjną, gdyż w Okresie ubezpieczenia Wartość rachunku udziałów, na którym ewidencjonowane są Udziały jednostkowe może ulegać znacznym wahaniom ze względu na zmiany wyceny instrumentów finansowych wchodzących w skład Funduszu, w szczególności może być znacząco niższa niż wartość Składki Jednorazowej pomniejszonej o opłatę transakcyjną;
 - 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, 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 § 4,
 - 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),
W takich przypadkach Wartość aktywów netto Funduszu może ulec zmniejszeniu, a Ubezpieczony może ponieść stratę równą części lub całości Składki Jednorazowej pomniejszonej o opłatę transakcyjną;
 - 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 kwotę należnego świadczenia ubezpieczeniowego z tytułu Ubezpieczenia;
 - 4) ryzykiem utraty części Składki Jednorazowej, w przypadku rezygnacji z Ubezpieczenia przed końcem Okresu ubezpieczenia;
 - 5) ryzykiem ograniczonej płynności, które jest związane z realizacją dwa razy w danym miesiącu kalendarzowym, tj. w Dniach wyceny w Okresie ubezpieczenia, wskazanych w Tabeli Opłat i Limitów, dyspozycji częściowej albo całkowitej wypłaty Wartości wykupu na zasadach określonych w Warunkach Ubezpieczenia.
2. W ubezpieczeniu na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Ubezpieczony ponosi ryzyko inwestycyjne związane z inwestowaniem w Fundusz, co skutkuje, że Ubezpieczony może ponieść stratę w wyniku podjętej przez siebie decyzji o wyborze inwestycji.
3. Informacje na temat ryzyka inwestycyjnego związanego z inwestowaniem w Fundusz można uzyskać na pisemny wniosek w Towarzystwie Ubezpieczeń.
4. Ryzyko rynkowe można monitorować sprawdzając Wartość udziału jednostkowego.
5. 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.

Zapoznaj się dokładnie z ryzykami związanymi z inwestycją w Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy.

WARTOŚĆ UDZIAŁU JEDNOSTKOWEGO FUNDUSZU

§ 8

1. Fundusz podzielony jest na Udziały jednostkowe o jednakowej wartości zapisywane na Rachunkach udziałów.
2. Wartość udziału jednostkowego ustalana jest każdorazowo na Dzień wyceny i pozostaje niezmienna do dnia poprzedzającego następną Dzień wyceny włącznie.
3. Informacje o wartości Udziału jednostkowego Towarzystwo Ubezpieczeń podaje na swojej stronie internetowej.
4. Z uwagi na charakter kształtowania się cen papierów wartościowych, o których mowa w § 4 ust. 3, Wartość udziału jednostkowego może ulegać istotnym zmianom w trakcie trwania Okresu ubezpieczenia.

NABYCIE UDZIAŁÓW JEDNOSTKOWYCH FUNDUSZU

§ 9

1. Udziały jednostkowe są nabywane za Składkę Jednorazową pomniejszoną o opłatę transakcyjną.
2. Liczba nabytych Udziałów jednostkowych równa jest ilorazowi kwoty przekazywanej do Funduszu z tytułu zapłacenia Składki Jednorazowej pomniejszonej o opłatę transakcyjną 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 terminach wskazanych w Tabeli Opłat i Limitów.

UMORZENIE UDZIAŁÓW JEDNOSTKOWYCH FUNDUSZU

§ 10

1. Umorzenie Udziałów jednostkowych następuje w Dniu wyceny, w przypadkach, terminach i na warunkach określonych w Warunkach Ubezpieczenia.
2. Udziały jednostkowe umarzone są według Wartości udziału jednostkowego obliczonej na Dzień wyceny.
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 na Dzień wyceny, zgodnie z Warunkami Ubezpieczenia.

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 11

1. W sprawach nieuregulowanych w Regulaminie mają zastosowanie przepisy Kodeksu cywilnego, ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz inne przepisy prawa polskiego.
2. Niniejszy Regulamin obowiązuje od dnia 4 listopada 2013 roku.