

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

REGULAMIN FUNDUSZU

Kod warunków: UB_OGIJ137

Kod Funduszu „UFK Open Life FCS1”: FOLFC001

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Niniejszy Regulamin Funduszu „UFK Open Life FCS1”, (zwany dalej „Regulaminem”) oferowany przez Towarzystwo Ubezpieczeń w ramach Ubezpieczenia grupowego na życie i dożycie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym „MultiAktywa” (zwane dalej „Ubezpieczeniem”) określa zasady funkcjonowania oraz lokowania środków Funduszu, w tym strategię inwestycyjną oraz charakterystykę aktywów wchodzących w skład Funduszu „UFK Open Life FCS1”.
2. Regulamin ma zastosowanie do środków pochodzących ze Składki Jednorazowej, wpłacanej w ramach Ubezpieczenia, zgodnie z którym środki lokowane są w Fundusz „UFK Open Life FCS1” (zwany dalej również „Funduszem”).
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.

Aby odnaleźć notowania wskazanego obok Indeksu wejdź na stronę:
<http://www.bloomberg.com/quote/BNPIFCA6:IND>

W ten sposób obliczana jest Wartość udziału jednostkowego.

Więcej na temat zastosowania wyznaczonej w ten sposób wartości przeczytasz w § 7.

DEFINICJE

§ 2

1. **Indeks** - BNP Paribas FundQuest Select Core Asset Vol 6 EUR, kod w serwisie Bloomberg: BNPIFCA6 <Index>.
2. **Udziały jednostkowe** - jednostki, na które został podzielony Fundusz, służące do ustalenia Wartości rachunku udziałów oraz udziału Ubezpieczonego w Funduszu.
3. **Ustawa** - Ustawa z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej (t.j. z 2010 r., Dz. U. nr 11 poz. 66 z późn. zm.).
4. **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 Regulaminie.
5. **Wartość udziału jednostkowego** - wartość aktywów netto Funduszu podzielona przez liczbę Udziałów jednostkowych zgromadzonych w Funduszu, 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.

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.

POWSTANIE I CEL FUNDUSZU

§ 3

1. Fundusz powstaje z alokowanych Składek Jednorazowych poprzez nabycie Udziałów jednostkowych Funduszu.
2. Celem Funduszu jest powiększanie wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat Funduszu.

3. Celem Funduszu jest:

- 1) osiągnięcie w Ostatnim dniu Okresu ubezpieczenia Wartości aktywów netto Funduszu, w wysokości określonej poniższym wzorem:

$$\text{Wartość nominalna} \cdot \left(1 + \text{Współczynnik udziału} \cdot \text{Max} \left[0; \frac{1}{5} \sum_{t=0}^5 \text{Max} \left(0; \frac{\text{Indeks}_t(i)}{\text{Indeks_start}} - 1\right)\right]\right)$$

gdzie:

Indeks_start – oficjalny poziom Indeksu w dacie obserwacji początkowej wskazanej w Tabeli Opłat i Limitów,

Indeks_t(i) – oficjalny poziom Indeksu w dacie obserwacji t(i), dla i = 1, 2, ..., 5, wskazanych w Tabeli Opłat i Limitów,

Wartość nominalna – wartość odpowiadająca sumie wpłat do Funduszu, uwzględniająca Składki Jednorazowe, za które zostały nabyte Udziały jednostkowe, znajdujące się na Rachunkach udziałów, które do Dnia wyceny nie zostały zlikwidowane. Wartość nominalna odpowiada Składce Jednorazowej,

Współczynnik udziału - wielkość określona procentowo; dla wszystkich Ubezpieczonych, którzy złożyli Deklarację zgody w danym Okresie subskrypcji, ustalany jest jednaki Współczynnik udziału; Ubezpieczony w Certyfikacie otrzyma potwierdzenie wysokości Współczynnika udziału;

- 2) w szczególności osiągnięcie 100% kwoty odpowiadającej Składce Jednorazowej na koniec Okresu ubezpieczenia. Cel Funduszu, o którym mowa w zdaniu poprzednim, realizowany jest poprzez zawarcie przez Towarzystwo Ubezpieczeń umów depozytów terminowych, o których mowa w § 4 ust. 3, z zastrzeżeniem ryzyka kredytowego, o którym mowa w § 6 ust. 1 pkt 2.
4. Wartość rachunku udziałów w Ostatnim dniu Okresu ubezpieczenia zostanie obliczona na podstawie Wartości udziału jednostkowego zgodnie z § 2 ust. 5, z zastrzeżeniem § 4 ust. 9 - 10.
5. Towarzystwo Ubezpieczeń nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 2 oraz ust. 3.
6. Towarzystwo Ubezpieczeń odpowiada za należyłą staranność w zarządzaniu Funduszem w oparciu o określoną w § 4 strategię inwestycyjną.
7. Towarzystwo Ubezpieczeń nie odpowiada za ryzyko inwestycyjne związane z inwestowaniem w Fundusze.
8. Wyniki inwestycyjne Funduszu osiągnięte w przeszłości nie mogą stanowić podstawy do oczekiwań odnośnie jego wyników inwestycyjnych w przyszłości.

STRATEGIA INWESTYCYJNA, CHARAKTERYSTYKA AKTYWÓW I WARTOŚĆ FUNDUSZU

§ 4

- Fundusz jest wydzieloną rachunkowo częścią aktywów Towarzystwa Ubezpieczeń, składającą się z Udziałów jednostkowych o jednakowej wartości.
- Wartość aktywów netto Funduszu wyceniana jest zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
- Środki Funduszu są lokowane w depozyty terminowe, instrument pochodny oraz środki pieniężne. Towarzystwo Ubezpieczeń w Dacie początku ubezpieczenia dokona podziału środków Funduszu zgodnie z poniższą strukturą aktywów, mając na uwadze osiągnięcie celu Funduszu, o którym mowa w § 3 ust. 3:

| | Minimalny udział w Funduszu | Maksymalny udział w Funduszu |
|---------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Depozyty terminowe | 0% | 95% |
| Instrument pochodny | 0% | 10% |
| Środki pieniężne | 0% | 5% |

- przy czym łączna wartość środków Funduszu alokowanych we wskazane w tabeli instrumenty finansowe stanowi 100% aktywów tego Funduszu, z zastrzeżeniem ust. 4 - 5.
4. W trakcie Okresu ubezpieczenia limity udziału poszczególnych aktywów Funduszu, o których mowa w ust. 3, mogą zostać przekroczone w przypadku zmian wartości poszczególnych instrumentów finansowych.
 5. Środki pieniężne mogą stanowić do 100% środków Funduszu wyłącznie w pierwszych dniach Okresu ubezpieczenia i w ostatnich dniach Okresu ubezpieczenia, do daty rozliczenia zawartych transakcji.
 6. Instrumenty finansowe, o których mowa w ust. 3, wyceniane są w złotych polskich.
 7. Instrument pochodny to instrument finansowy, z którego wypłata oraz wartość bieżąca oparte są na zmianie wartości Indeksu. Wzrost wartości Indeksu powoduje wzrost bieżącej wartości instrumentu pochodnego. W Ostatnim dniu Okresu ubezpieczenia wartość instrumentu pochodnego jest równa wypłacie z instrumentu pochodnego liczonej zgodnie z następującym wzorem, z zastrzeżeniem ryzyka kredytowego, o którym mowa w § 6 ust. 1 pkt 2:
$$\text{Wartość nominalna} \cdot \text{Współczynnik udziału} \cdot \text{Max} [0; 1/5 \sum_{t=1}^5 \text{Max} (0; (\text{Indeks}_t(t))/(\text{Indeks}_{\text{start}}) - 1)];$$
gdzie znaczenie symboli użytych we wzorze jest zgodne z § 3 ust. 3. Notowania Indeksu dostępne są w serwisie Bloomberg według kodu Bloomberg Indeksu, o którym mowa w § 2 ust. 1.
 8. Instrument pochodny oparty jest o notowania aktywnie zarządzanego Indeksu z wbudowanym mechanizmem kontroli zmienności i umożliwia zmienną ekspozycję na zdywersyfikowany portfel funduszy inwestujących w różne klasy aktywów: globalne oraz lokalne rynki akcji, nieruchomości, instrumenty dłużne wysokodochodowe oraz krajów rozwijających się, obligacje korporacyjne i obligacje państwowe.
 9. W przypadku braku notowań Indeksu w dacie obserwacji początkowej lub w datach obserwacji $t(i)$ dla $i = 1, 2, \dots, 5$, o których mowa w § 3 ust. 3, jako wartość Indeksu zostanie przyjęta wartość z następnego Dnia roboczego, w którym dostępne będą notowania Indeksu.
 10. W przypadku, gdy w dacie obserwacji początkowej lub w datach obserwacji $t(i)$ dla $i = 1, 2, \dots, 5$, o których mowa w § 3 ust. 3, na skutek wystąpienia nadzwyczajnych zdarzeń losowych niezależnych od Towarzystwa Ubezpieczeń, których Towarzystwo Ubezpieczeń nie mogło przewidzieć (w tym w szczególności: zmiana prawa, ataki terrorystyczne, stan wojny, katastrofy naturalne), nie zostanie opublikowana wartość Indeksu, jako wartość Indeksu zostanie przyjęta wartość z następnego Dnia roboczego, w którym dostępne będą notowania Indeksu lub wartość określona przez agenta kalkulacyjnego (BNP Paribas S.A.).

§ 5

1. Towarzystwo Ubezpieczeń może, zgodnie z Ustawą, zlecić zarządzanie Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym licencjonowanemu doradcy inwestycyjnemu lub podmiotowi uprawnionemu, na podstawie odrębnych przepisów, do zarządzania aktywami na zlecenie.
2. Informacje na temat pobieranych przez Towarzystwo Ubezpieczeń opłat znajdują się w Tabeli Opłat i Limitów.

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

RYZYKA ZWIĄZANE Z INWESTYCJĄ W UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY

§ 6

1. Inwestycja w Fundusz wiąże się z ryzykiem inwestycyjnym, tj.:
 - 1) ryzykiem rynkowym, przez które rozumie się ryzyko związane ze spadkiem wartości Indeksu w wyniku zmian sytuacji na rynkach finansowych lub zmianą strategii inwestycyjnej Indeksu, co może mieć wpływ na wynik Funduszu, który zależy od zmiany wartości instrumentu pochodnego na Indeks i zarówno wartość instrumentu pochodnego, jak i Indeksu nie są z góry określone;
 - 2) ryzykiem kredytowym, przez które rozumie się możliwość wystąpienia trwałej lub czasowej niezdolności po stronie BNP Paribas S.A. do realizacji zobowiązań wynikających z wystawionych instrumentów pochodnych, a BNP Paribas Bank Polska SA do realizacji zobowiązań z tytułu umów depozytów terminowych. W takim przypadku Wartość aktywów netto Funduszu może ulec zmniejszeniu, a Ubezpieczony może ponieść stratę

- równą części lub całości wpłaconej Składki Jednorazowej;
- 3) ryzykiem podatkowym, przez które należy rozumieć zmianę obowiązujących przepisów prawa, skutkującym koniecznością pobrania i odprowadzenia przez Towarzystwo Ubezpieczeń jakiegokolwiek kwoty na poczet zobowiązań podatkowych wpływających na końcową wartość instrumentu pochodnego lub kwotę należnego świadczenia z tytułu Umowy ubezpieczenia;
 - 4) ryzykiem utraty części Składki Jednorazowej, w przypadku rezygnacji z Ubezpieczenia przed końcem Okresu ubezpieczenia;
 - 5) ryzykiem ograniczonej płynności, które jest związane z brakiem możliwości wypłat częściowych w trakcie trwania Okresu ubezpieczenia z Funduszu.
2. W ubezpieczeniu na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Ubezpieczony ponosi ryzyko inwestycyjne związane z inwestowaniem w Fundusz.
 3. Informacje dotyczące ratingu BNP Paribas Bank Polska SA oraz BNP Paribas S.A., który wskazuje na poziom ryzyka kredytowego zamieszczone są na stronie internetowej BNP Paribas Bank Polska SA oraz BNP Paribas S.A., a w razie takiej potrzeby informacje tą można uzyskać od Towarzystwa Ubezpieczeń na pisemny wniosek.
 4. **Ryzyko rynkowe można monitorować sprawdzając notowania Indeksu** oraz Wartość udziału jednostkowego.
 5. Wartość udziału jednostkowego oraz przewidziane przepisami prawa sprawozdania Funduszu dostępne są na stronie internetowej Towarzystwa Ubezpieczeń oraz w siedzibie Towarzystwa Ubezpieczeń.

Aby odnaleźć notowania wskazanego obok Indeksu wejdź na stronę:
<http://www.bloomberg.com/quote/BNPIFCA6:IND>

WARTOŚĆ UDZIAŁU JEDNOSTKOWEGO FUNDUSZU

§ 7

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 następny Dzień wyceny łącznie.
3. Informacje o Wartości udziału jednostkowego Towarzystwo Ubezpieczeń podaje na swojej stronie internetowej.
4. Z uwagi na charakter kształtowania się cen instrumentów finansowych, o których mowa w § 4 ust. 3, Wartość udziału jednostkowego może ulegać istotnym zmianom w trakcie trwania Okresu ubezpieczenia.

NABYCIE UDZIAŁÓW JEDNOSTKOWYCH FUNDUSZU

§ 8

1. Udziały jednostkowe nabywane są za Składkę Jednorazową.
2. Liczba nabytych Udziałów jednostkowych równa jest ilorazowi kwoty przekazywanej do Funduszu z tytułu zapłacenia Składki Jednorazowej 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. Wartość udziału jednostkowego zmienia się zgodnie ze zmianą Wartości aktywów netto Funduszu przypadających na Udział jednostkowy.
4. Nabycie Udziałów jednostkowych Funduszu następuje w terminach wskazanych w Tabeli Opłat i Limitów.

UMORZENIE UDZIAŁÓW JEDNOSTKOWYCH FUNDUSZU

§ 9

1. Umorzenie Udziałów jednostkowych następuje według Wartości udziału jednostkowego z Dnia wyceny, w przypadkach, terminach i na warunkach określonych w Warunkach Ubezpieczenia.
2. Umorzenie Udziałów jednostkowych Funduszu polega na zamianie Udziałów jednostkowych na środki pieniężne i jest związane ze zmniejszeniem Wartości aktywów netto Funduszu.

Mając na uwadze bezpieczeństwo powierzonych środków, w przypadku niekorzystnej sytuacji na rynkach finansowych uniemożliwiającej zachowanie parametrów Ubezpieczenia lub możliwości realizacji świadczeń ubezpieczeniowych, koniecznym może być zmiana strategii inwestycyjnej danego Funduszu w Okresie ubezpieczenia.

O takiej sytuacji zostaniesz poinformowany przed zmianą strategii inwestycyjnej danego Funduszu.

3. Wartość umarzanych Udziałów jednostkowych oblicza się mnożąc liczbę umarzanych Udziałów jednostkowych przez Wartość udziału jednostkowego na Dzień wyceny, zgodnie z Warunkami Ubezpieczenia.

ZMIANA STRATEGII FUNDUSZU

§ 10

1. Towarzystwo Ubezpieczeń dołoży należytej staranności, aby inwestować środki Funduszu zgodnie ze strategią określona w § 4 przez cały Okres ubezpieczenia. Jednak w nadzwyczajnych sytuacjach na rynkach finansowych lub w przypadku zrealizowania się ryzyka kredytowego, o którym mowa w § 6 ust. 1 pkt 2, Towarzystwo Ubezpieczeń może dokonać zmiany strategii inwestycyjnej, o czym poinformuje Ubezpieczającego przed zmianą strategii inwestycyjnej Funduszu - niezwłocznie po podjęciu informacji o zaistnieniu okoliczności stanowiących podstawę do jej zmiany. Ponadto informacja ta zostanie zamieszczona na stronie internetowej Towarzystwa Ubezpieczeń.
2. Zmiana strategii inwestycyjnej Funduszu może nastąpić także w związku z dużą zmiennością rynków lub negatywnymi wahaniami instrumentów finansowych wskazanych w § 4, które to zmiany/ wahania spowodują konieczność wcześniejszego wykupu tychże instrumentów.
3. W przypadku zmiany strategii inwestycyjnej Funduszu, o której mowa w ust. 1 lub 2, skutkującej zmniejszeniem możliwości realizacji celu Funduszu wskazanego w § 3 ust. 3, Towarzystwo Ubezpieczeń w informacji przekazywanej Ubezpieczającemu, w trybie wskazanym w ust. 1 poinformuje Ubezpieczającego o możliwości realizacji wypłaty Wartości rachunku udziałów przez Ubezpieczonych.
4. Ubezpieczeni zostaną poinformowani o zmianie strategii inwestycyjnej Funduszu pisemnie za pośrednictwem Ubezpieczającego, niezwłocznie po otrzymaniu od Towarzystwa Ubezpieczeń informacji o zaistnieniu okoliczności stanowiących podstawę do zmiany strategii inwestycyjnej Funduszu.

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 10 czerwca 2013 roku.