

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

# REGULAMIN FUNDUSZU

Kod WU: UB\_OGIJ143

Kod Funduszu „UFK Open Life WB1”: FOLWB001

## POSTANOWIENIA OGÓLNE

### § 1

1. Niniejszy Regulamin Funduszu „UFK Open Life WB1”, (zwany dalej „Regulaminem”) oferowanego przez Towarzystwo Ubezpieczeń w ramach Umowy ubezpieczenia grupowego na życie i dożycie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym „WiborProfit 2014” (zwane dalej „Ubezpieczeniem”) określa zasady funkcjonowania oraz lokowania środków Funduszu, w tym strategię inwestycyjną oraz charakterystykę aktywów wchodzących w skład Funduszu „UFK Open Life WB1”, a także sposób wyceny Udziałów jednostkowych.
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 WB1” (zwany dalej również „Funduszem”), zgodnie z postanowieniami Warunków Ubezpieczenia.
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.

## DEFINICJE

### § 2

1. **Udziały jednostkowe** – jednostki, na które został podzielony Fundusz, służące do ustalenia Wartości rachunku udziałów.
2. **Ustawa** – Ustawa z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej (Dz. U. z 2013 r., poz. 950 ze zm).
3. **Wartość aktywów netto Funduszu** – wartość wszystkich aktywów Funduszu ustalana zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, pomniejszona o zobowiązania przewidziane Umową ubezpieczenia oraz inne zobowiązania wynikające z powszechnie obowiązujących przepisów prawa, ustalana zgodnie z zasadami zawartymi w Regulaminie.
4. **Wartość udziału jednostkowego** – wartość aktywów netto Funduszu podzielona przez liczbę Udziałów jednostkowych zgromadzonych w Funduszu, obliczana zgodnie z poniższym wzorem:

W ten sposób obliczana jest Wartość udziału jednostkowego. Więcej na temat zastosowania wyznaczonej w ten sposób wartości przeczytasz w § 6.

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

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.

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 5. Dniu roboczym następującym po Dniu wyceny.

Stawki WIBOR 3M można odnaleźć na stronie „WIBO” serwisu internetowego Reuters.

5. **WIBOR 3M** – stawka oprocentowania 3-miesięcznych pożyczek międzybankowych na polskim rynku bankowym, ustalana w każdy Dzień roboczy o godzinie 11:00 CET, publikowana na stronie „WIBO” serwisu Reuters.
6. **Wystawca instrumentu pochodnego** – Bank inwestycyjny, od którego Towarzystwo Ubezpieczeń nabywa instrument pochodny, o **ratingu minimum inwestycyjnym** na dzień zakupu. Towarzystwo Ubezpieczeń zamieszcza na stronie internetowej nazwę Wystawcy instrumentu pochodnego i przekazuje ją na pisemne żądanie Ubezpieczającego.

Rating minimum inwestycyjny oznacza wg agencji ratingowej Standard & Poor's rating na poziomie co najmniej BBB.

## STRATEGIA INWESTYCYJNA, CHARAKTERYSTYKA AKTYWÓW WCHODZĄCYCH W SKŁAD FUNDUSZU

### § 3

1. Fundusz jest wydzieloną rachunkowo częścią aktywów Towarzystwa Ubezpieczeń, składającą się z Udziałów jednostkowych Funduszu o jednakowej wartości.
2. Fundusz powstaje z alokowanych przez Towarzystwo Ubezpieczeń Składek Jednorazowych poprzez nabycie Udziałów jednostkowych Funduszu.
3. Celem Funduszu jest powiększanie Wartości aktywów netto Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat Funduszu.
4. Celem Funduszu jest:
  - 1) osiągnięcie na Ostatni dzień Okresu ubezpieczenia Wartości aktywów netto Funduszu, w wysokości określonej poniższym wzorem. Cel Funduszu, o którym mowa w zdaniu poprzednim, realizowany jest poprzez zawarcie przez Towarzystwo Ubezpieczeń umowy zakupu instrumentu pochodnego, o którym mowa w ust. 6, z zastrzeżeniem ryzyk, o których mowa w § 5:

$$\text{Wartość nominalna} \times [1 + \text{Max}(0; \text{Kupon})]$$

przy czym:

$$\text{Kupon} = \text{Kupon Dzienny} + \text{Kupon Roczny}$$

gdzie:

**Kupon Dzienny** – wartość procentowa określona w następnym Dniu roboczym po Ostatnim dniu Okresu ubezpieczenia w zależności od liczby dni kalendarzowych w każdym z okresów obserwacji, w których spełniony będzie warunek, że WIBOR 3M znajduje się powyżej lub jest równy dolnej barierze wyznaczonej dla danego okresu obserwacji i jednocześnie znajduje się poniżej lub jest równy górnej barierze dla tego okresu obserwacji, względem liczby dni kalendarzowych w tym okresie obserwacji.

**Kupon Roczny** – wartość procentowa określona w następnym Dniu roboczym po Ostatnim dniu Okresu ubezpieczenia w zależności od liczby lat w okresach obserwacji, w których we wszystkie Dni robocze odpowiedniego okresu obserwacji spełniony będzie warunek, że WIBOR 3M znajduje się powyżej lub jest równy dolnej barierze wyznaczonej dla danego okresu obserwacji i jednocześnie znajduje się poniżej lub jest równy górnej barierze dla tego okresu obserwacji.

Górne i dolne bariery, daty okresów obserwacji i zasady ustalania Kuponu Dziennego oraz Kuponu Roczno określone są w Tabeli Parametrów, Opłat i Limitów Ubezpieczenia.

**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;

- 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 ust. 6, z zastrzeżeniem ryzyka kredytowego, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 2 lit. b. Na początku Okresu ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń zawiera umowę depozytu terminowego z BNP Paribas Bank Polska SA.
5. Wartość rachunku udziałów w Ostatnim dniu Okresu ubezpieczenia zostanie obliczona na podstawie Wartości udziału jednostkowego zgodnie z § 2 ust. 4, z zastrzeżeniem ust. 11 - 13.
6. 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 ust. 4:

Konieczne zapoznaj się z zamieszczonymi w tym miejscu informacjami o Funduszu oraz jego strategii inwestycyjnej.

	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 Funduszu, z zastrzeżeniem ust. 7 - 8.

7. Z uwagi na proces nabywania lub sprzedaży instrumentu pochodnego oraz ze względu na proces dokonywania transakcji na Udziałach jednostkowych (nabywanie oraz umarzanie Udziałów jednostkowych), w tym przepływy środków pieniężnych związanych z tymi transakcjami, dopuszcza się krótkotrwale odstępstwa od wskazanej w ust. 6 struktury Funduszu.
8. Środki pieniężne mogą stanowić do 100% środków Funduszu wyłącznie w pierwszych dniach Okresu ubezpieczenia i w ostatnich dniach Okresu ubezpieczenia oraz w związku z realizacją postanowień ust. 12 lub ust. 14, do daty rozliczenia zawartych transakcji.
9. Instrument pochodny to instrument finansowy, z którego wypłata oraz wartość bieżąca oparte są na zmianie wartości WIBOR 3M. Następnego Dnia roboczego po 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 § 5 ust. 1 pkt 2:  $Wartość\ nominalna \times \max(0; Kupon)$ , przy czym  $Kupon = Kupon\ Dzienny + Kupon\ Roczny$ ; gdzie znaczenie symboli użytych we wzorze jest zgodne z ust. 4 pkt 1. Notowania WIBOR 3M ustalane są w każdy Dzień roboczy o godzinie 11:00 CET i publikowane na stronie „WIBO” serwisu Reuters.
10. Instrumenty finansowe, o których mowa w ust. 6, wyceniane są w złotych polskich.
11. Dla dni kalendarzowych z okresu obserwacji, które nie są Dniami roboczymi i w których nie jest ustalana wartość WIBOR 3M, jako wartość WIBOR 3M zostanie przyjęta wartość z ostatniego poprzedzającego Dnia roboczego, w którym wartość WIBOR 3M została ustalona. W przypadku, gdy w jakimkolwiek Dniu roboczym dla okresu obserwacji wartość WIBOR 3M nie zostanie opublikowana, wartość WIBOR 3M zostanie określona przez agenta kalkulacyjnego (podmiot uzgodniony pomiędzy Towarzystwem Ubezpieczeń a Wystawcą instrumentu pochodnego przy zawieraniu transakcji zakupu instrumentu pochodnego). Aktualne dane agenta kalkulacyjnego Towarzystwo Ubezpieczeń zamieszcza na stronie internetowej. W razie takiej potrzeby informacje te można uzyskać od Towarzystwa Ubezpieczeń na pisemny wniosek.
12. W Okresie ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń zastąpi instrument pochodny, w którym lokowane są aktywa Funduszu, innym o zbliżonej charakterystyce w przypadku:
  - 1) niekorzystnej sytuacji na rynkach finansowych uniemożliwiającej zakup instrumentu pochodnego lub negatywnymi zmianami cen tego instrumentu, które skutkują koniecznością wcześniejszego wykupu instrumentu pochodnego, o którym mowa w ust. 6 lub
  - 2) zrealizowania się ryzyka kredytowego Wystawcy instrumentu pochodnego, o którym mowa § 5 ust. 1 pkt 2 lit. a.
13. W przypadku, o którym mowa w ust. 12, ustalenie Wartości udziału jednostkowego Funduszu następuje w oparciu o Wartość aktywów netto Funduszu stanowiącą równowartość kwoty wypłacanej Towarzystwu Ubezpieczeń odpowiednio w związku wcześniejszym wykupem instrumentu pochodnego, w które Fundusz lokował swoje aktywa albo w związku z realizacją ryzyka kredytowego.
14. W przypadku realizacji ryzyka kredytowego BNP Paribas Bank Polska SA, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 2 lit. b, środki Funduszu będą lokowane w depozyty terminowe w innym banku krajowym lub zagranicznym lub instytucji kredytowej, z którym/ z którą Towarzystwo Ubezpieczeń zawrze umowę depozytu terminowego. Aktualne dane banku krajowego lub zagranicznego lub instytucji kredytowej, z którym/ z którą Towarzystwo Ubezpieczeń zawarło umowę depozytu terminowego, Towarzystwo Ubezpieczeń zamieszcza na stronie internetowej. W razie takiej potrzeby informacje te można uzyskać od Towarzystwa Ubezpieczeń na pisemny wniosek.

15. W przypadku, o którym mowa w ust. 14, ustalenie Wartości udziału jednostkowego Funduszu następuje w oparciu o Wartość aktywów netto Funduszu stanowiącą równowartość kwoty wypłaconej Towarzystwu Ubezpieczeń w związku z realizacją ryzyka kredytowego.

#### § 4

1. Towarzystwo Ubezpieczeń nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w § 3 ust. 3.
2. Towarzystwo Ubezpieczeń odpowiada za należytą staranność w zarządzaniu Funduszem w oparciu o określoną w § 3 strategię inwestycyjną.
3. Towarzystwo Ubezpieczeń nie odpowiada za ryzyko inwestycyjne związane z inwestowaniem w Fundusz.
4. Wyniki inwestycyjne Funduszu osiągnięte w przeszłości nie mogą stanowić podstawy do oczekiwań odnośnie jego wyników inwestycyjnych w przyszłości.
5. Wartość aktywów netto Funduszu wyceniana jest zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
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 UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY

#### § 5

1. Gromadzenie i inwestowanie Składki Jednorazowej w ramach Funduszu wiąże się z ryzykiem inwestycyjnym, tj.:
  - 1) **ryzykiem rynkowym**, przez które rozumie się ryzyko związane ze znacznym spadkiem lub wzrostem wartości WIBOR 3M w wyniku zmian sytuacji na rynkach finansowych, co może mieć wpływ na wynik Funduszu, który zależy od zmiany wartości instrumentu pochodnego na WIBOR 3M i zarówno wartość instrumentu pochodnego jak i WIBOR 3M nie są z góry określone;
  - 2) **ryzykiem kredytowym**, przez które rozumie się możliwość wystąpienia trwałej lub czasowej niezdolności:
    - a) po stronie Wystawcy instrumentu pochodnego do realizacji zobowiązań wynikających z zawartej umowy zakupu instrumentu pochodnego, o której mowa w § 3 ust. 4 pkt 1 lub
    - b) po stronie banku krajowego lub zagranicznego lub instytucji kredytowej, z którym/ z którą Towarzystwo Ubezpieczeń zawarło umowę depozytu terminowego, do realizacji zobowiązań wynikających z umowy depozytu terminowego, o której mowa w § 3 ust. 4 pkt 2, 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 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 utraty części Składki Jednorazowej**, w przypadku rezygnacji z Ubezpieczenia przed końcem Okresu ubezpieczenia, gdyż w Okresie ubezpieczenia Wartość rachunku udziałów, na którym ewidencjonowane są Udziały jednostkowe nabyte za Składkę Jednorazową może ulegać znacznym wahaniom ze względu na wycenę instrumentów finansowych wchodzących w skład Funduszu, w szczególności może być znacząco niższa niż alokowana do Funduszu Składka Jednorazowa;
  - 5) **ryzykiem ograniczonej płynności**, które jest związane z brakiem możliwości wypłat częściowych w trakcie trwania Okresu ubezpieczenia.
2. W ubezpieczeniu na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Ubezpieczony ponosi ryzyko inwestycyjne związane z inwestowaniem w Fundusz.
3. Informacje dotyczące ratingu banku krajowego lub zagranicznego lub instytucji kredytowej, z którym/ z którą Towarzystwo Ubezpieczeń zawarło umowę depozytu terminowego oraz

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

Stawki WIBOR 3M można odnaleźć na stronie „WIBO” serwisu internetowego Reuters.

- Wystawcy instrumentu pochodnego, który wskazuje na poziom ryzyka kredytowego zamieszczone są na stronie internetowej odpowiednio banku krajowego lub zagranicznego lub instytucji kredytowej, z którym/ z którą Towarzystwo Ubezpieczeń zawarło umowę depozytu terminowego oraz Wystawcy instrumentu pochodnego. W razie takiej potrzeby informacje te można uzyskać od Towarzystwa Ubezpieczeń na pisemny wniosek.
4. Ryzyko rynkowe można monitorować sprawdzając **notowania WIBOR 3M** 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. Informację o Wartości udziału jednostkowego można również uzyskać na pisemny wniosek skierowany do Towarzystwa Ubezpieczeń.

## UDZIAŁY JEDNOSTKOWE I WARTOŚĆ UDZIAŁU JEDNOSTKOWEGO FUNDUSZU

### § 6

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 instrumentów finansowych, o których mowa w § 3 ust. 6, Wartość udziału jednostkowego może ulegać istotnym zmianom w trakcie trwania Okresu ubezpieczenia.

## NABYCIE UDZIAŁÓW JEDNOSTKOWYCH FUNDUSZU

### § 7

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 (Alokacja) następuje 6. Dnia roboczego po zakończeniu Okresu subskrypcji.

## UMORZENIE UDZIAŁÓW JEDNOSTKOWYCH FUNDUSZU

### § 8

1. Umorzenie Udziałów jednostkowych następuje w przypadkach wskazanych w Warunkach Ubezpieczenia według Wartości udziału jednostkowego z Dnia wyceny tam określonego oraz w terminie wskazanym w § 2 ust. 4.
2. Umorzenie Udziałów jednostkowych Funduszu polega na zamianie Udziałów jednostkowych na środki pieniężne i jest związane ze zmniejszeniem Wartości aktywów netto Funduszu.
3. Wartość umarzanych Udziałów jednostkowych oblicza się mnożąc liczbę umarzanych Udziałów jednostkowych przez Wartość udziału jednostkowego z odpowiedniego, zgodnie z Warunkami Ubezpieczenia, Dnia wyceny.

## POSTANOWIENIA KOŃCOWE

### § 9

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 1 kwietnia 2014 roku.