

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

REGULAMIN FUNDUSZU „UFK OPEN LIFE WD1”

Kod OWU: UB_OLIJ11

Kod Funduszu: FOLWD001

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Niniejszy Regulamin Funduszu „UFK Open Life WD1”, zwany dalej „Regulaminem”, oferowanego przez Towarzystwo Ubezpieczeń w ramach Umowy ubezpieczenia indywidualnego 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 WD1”.
2. Regulamin ma zastosowanie do środków pochodzących ze Składki Jednorazowej pomniejszonej o opłatę transakcyjną wpłacanej z tytułu Ubezpieczenia.
3. Określenia, które zostały zdefiniowane w OWU używane są w Regulaminie w tym samym znaczeniu, o ile Regulamin nie stanowi inaczej.

Poniższe definicje stanowią uzupełnienie pojęć zdefiniowanych w OWU.

DEFINICJE

§ 2

1. **FIZ Wierzytelności** - Open Finance Wierzytelności Detalicznych Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, utworzony, zarządzany i reprezentowany przez Open Finance Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie.
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.
4. **Wartość udziału jednostkowego** - wartość Funduszu podzieloną przez liczbę Udziałów jednostkowych zgromadzonych w Funduszu ustalaną w Dniu 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 § 8.

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

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.

POWSTANIE I CEL FUNDUSZU

§ 3

1. Fundusz powstaje z alokowanych przez Towarzystwo Ubezpieczeń 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

- Fundusz jest wydzieloną rachunkowo częścią aktywów Towarzystwa Ubezpieczeń, podzieloną na Udziały jednostkowe Funduszu o jednakowej wartości.
- Wartość aktywów netto Funduszu wyceniana jest zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
- Środki Funduszu lokowane są w:
 - środki pieniężne;
 - certyfikaty inwestycyjne emitowane przez FIZ Wierzytelności, przy czym w przypadkach określonych w ust. 12, Towarzystwo Ubezpieczeń w Okresie ubezpieczenia dokonuje zmian, o których mowa w ust. 10, z zastrzeżeniem limitów zaangażowania określonych w ust. 4 - 6.
- Do 10% środków Funduszu lokowane jest w środki pieniężne, z zastrzeżeniem postanowień ust. 6 i ust. 10.
- Co najmniej 90% środków Funduszu lokowane jest w certyfikaty inwestycyjne emitowane przez FIZ Wierzytelności.
- Limity udziału poszczególnych aktywów Funduszu, o których mowa w ust. 4 - 5, mogą ulegać przekroczeniu w następujących okresach:
 - przez okres do trzech miesięcy kalendarzowych od pierwszej wyceny Funduszu oraz
 - przez okres do dwóch miesięcy kalendarzowych w trakcie trwania Okresu ubezpieczenia, podczas których do 100% środków Funduszu może zostać ulokowane w środki pieniężne.
- W przypadku przekroczenia limitu, o którym mowa w ust. 6, Towarzystwo Ubezpieczeń doprowadzi strukturę aktywów do struktury opisanej w ust. 4 - 5:
 - w terminie 30 dni od pierwszego Dnia wyceny przypadającego po okresie przekroczenia, o którym mowa w ust. 6 pkt 1;
 - w terminie 30 dni od Dnia wyceny, na który wystąpiło przekroczenie, określone w ust. 6 pkt 2.
- Środki pieniężne, o których mowa w ust. 3 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.
- Certyfikaty inwestycyjne, o których mowa w ust. 3 pkt 2, są papierami wartościowymi emitowanymi przez FIZ Wierzytelności w celu zgromadzenia środków na nabycie wierzytelności lub praw do świadczeń z tytułu określonych wierzytelności. **FIZ Wierzytelności może lokować aktywa w wierzytelności przyszłe lub wierzytelności wysokiego ryzyka**, w tym w wierzytelności przedawnione, niewymagalne, niezabezpieczone lub zajęte, o ile są one zbywalne.
- W przypadkach określonych w ust. 12, **Towarzystwo Ubezpieczeń dokonuje zmiany FIZ Wierzytelności**, którego certyfikaty inwestycyjne nabywa, na inny niestandardowy fundusz inwestycyjny zamknięty o najbardziej zbliżonej charakterystyce pod względem polityki inwestycyjnej (zwany dalej „FIZ Wierzytelności Zastępczy”), a jeżeli takiego nie ma w aktualnej ofercie Towarzystwa Ubezpieczeń, Towarzystwo Ubezpieczeń będzie lokować 100% środków Funduszu w środki pieniężne. W razie dokonania zmiany FIZ Wierzytelności na FIZ Wierzytelności Zastępczy, o której mowa w zdaniu poprzednim oraz w razie wystąpienia w odniesieniu do tego FIZ Wierzytelności Zastępczy przypadków określonych w ust. 12, Towarzystwo Ubezpieczeń dokona zmiany tego FIZ Wierzytelności Zastępczy na inny FIZ Wierzytelności Zastępczy o najbardziej zbliżonej charakterystyce pod względem polityki inwestycyjnej, a jeżeli takiego nie ma w aktualnej ofercie Towarzystwa Ubezpieczeń, Towarzystwo Ubezpieczeń będzie lokować 100% środków Funduszu w środki pieniężne.
- Towarzystwo Ubezpieczeń informuje Ubezpieczającego pisemnie lub w inny sposób na który Ubezpieczający wyraził zgodę o zmianach, o których mowa w ust. 10, w terminie 15 dni przed dokonaniem takiej zmiany lub niezwłocznie, w przypadku gdy z uzasadnionych przyczyn nie będzie możliwe dochowanie tego terminu.
- Towarzystwo Ubezpieczeń dokonuje zmian, o których mowa w ust. 10, w przypadku:

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

Zwróć uwagę, iż Fundusz „UFK Open Life WD1” lokuje środki Funduszu w szczególności w certyfikaty inwestycyjne emitowane przez FIZ Wierzytelności.

Zwróć szczególną uwagę na charakter wierzytelności, w które FIZ Wierzytelności może lokować zgromadzone aktywa oraz na możliwość zmiany FIZ Wierzytelności, o czym poinformujemy Ubezpieczającego zgodnie z ust. 11.

Zapoznaj się też z przypadkami, w których Towarzystwo Ubezpieczeń dokonuje zmiany FIZ Wierzytelności lub lokuje 100% środków Funduszu w środki pieniężne.

- 1) otrzymania przez Towarzystwo Ubezpieczeń od podmiotu zarządzającego FIZ Wierzytelności lub FIZ Wierzytelności Zastępczy informacji o planowanej likwidacji FIZ Wierzytelności lub FIZ Wierzytelności Zastępczy lub planowanym zaprzestaniu realizacji wykupów certyfikatów inwestycyjnych na żądanie Towarzystwa Ubezpieczeń lub
 - 2) rozpoczęcia likwidacji FIZ Wierzytelności lub FIZ Wierzytelności Zastępczy, w którego certyfikaty inwestycyjne Fundusz lokuje swoje aktywa lub
 - 3) zaprzestania przyjmowania przez FIZ Wierzytelności lub FIZ Wierzytelności Zastępczy, 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) w związku z brakiem 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.
13. Przy doborze aktywów Funduszu, odpowiednio do instrumentów finansowych wskazanych w § 4 ust. 3, uwzględniane są:
- 1) zgodność ze strategią inwestycyjną i celem inwestycyjnym;
 - 2) kryterium dostępności danego instrumentu finansowego;
 - 3) analiza osiąganych stóp zwrotu skorygowanych o podejmowane przez dany instrument finansowy ryzyko;
 - 4) analiza sytuacji finansowej emitenta certyfikatów inwestycyjnych;
 - 5) ocena oczekiwanego na rynku zysku za podejmowane ryzyko kredytowe (tak zwanej premii za ryzyko kredytowe) mogące skutkować wahaniami wartości danego instrumentu finansowego w okresie do terminu wykupu;
 - 6) poziom rynkowych stóp procentowych.
14. Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej FIZ Wierzytelności lub FIZ Wierzytelności Zastępczy, w który Fundusz aktualnie lokuje swoje aktywa, w tym kryteria doboru jego lokat, zawiera obowiązujący statut tego funduszu inwestycyjnego zamkniętego, dostępny poprzez stronę www.openlife.pl.

§ 5

Aby zapewnić realizację celu Funduszu, Towarzystwo Ubezpieczeń może zmienić strategię inwestycyjną Funduszu. W takim przypadku stosuje się postanowienia § 11 w zakresie dotyczącym poinformowania Ubezpieczającego o zmianie strategii inwestycyjnej Funduszu.

§ 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 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 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 wyemitowa-

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

nych 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, wyemitowanych certyfikatów inwestycyjnych),

W takich przypadkach Wartość aktywów netto Funduszu może ulec zmniejszeniu a Ubezpieczający może ponieść stratę równą części lub całości Składki Jednorazowej pomniejszonej o opłatę transakcyjną;

- 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 instrumentów finansowych lub kwotę należnego świadczenia z tytułu Umowy ubezpieczenia;
 - 4) ryzykiem utraty części Składki Jednorazowej, w przypadku rozwiązania Umowy 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 OWU;
 - 6) ryzykiem koncentracji aktywów lokowanych do Funduszu związanym z możliwością inwestycji znacznej części aktywów w jednym rodzaju instrumentu finansowego;
 - 7) ryzykiem makroekonomicznym, przez które należy rozumieć zmianę koniunktury gospodarczej w kraju oraz na świecie mającej wpływ na rynek obrotu wierzytelnościami, skutkującą wahaniami Wartości rachunku udziałów ze względu na zmiany wartości instrumentów finansowych wchodzących w skład Funduszu;
 - 8) ryzykiem związanym z charakterystyką instrumentów finansowych wchodzących w skład Funduszu polegającym na lokowaniu znacznej części środków Funduszu w certyfikaty inwestycyjne emitowane przez FIZ Wierzytelności, który może lokować aktywa w wierzytelności przyszłe lub wierzytelności wysokiego ryzyka, w tym w wierzytelności przedawnione, niewymagalne, niezabezpieczone lub zajęte, o ile są one zbywalne.
2. W ubezpieczeniu na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Ubezpieczający ponosi ryzyko inwestycyjne związane z inwestowaniem w Fundusz, co skutkuje, że Ubezpieczający 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. Informacje 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.

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 następny Dzień wyceny łącznie.
3. Informacje o wartości Udziału jednostkowego Towarzystwo Ubezpieczeń podaje na swojej stronie internetowej.

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 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 OWU.
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 OWU.

ZMIANA STRATEGII INWESTYCYJNEJ FUNDUSZU

§ 11

1. Towarzystwo Ubezpieczeń zastrzega sobie prawo do zmiany strategii inwestycyjnej w Okresie ubezpieczenia, o czym poinformuje Ubezpieczającego zgodnie z ust. 3. Ponadto informacja ta zostanie zamieszczona na stronie internetowej Towarzystwa Ubezpieczeń.
2. Zmiana strategii inwestycyjnej może nastąpić w przypadku:
 - 1) zmiany polityki inwestycyjnej FIZ Wierzytelności lub FIZ Wierzytelności Zastępczy, w który Fundusz aktualnie lokuje swoje aktywa wskazanych w § 4 ust. 3 pkt 2;
 - 2) niekorzystnej sytuacji na rynkach finansowych uniemożliwiającej zakup instrumentów finansowych wskazanych w § 4 ust. 3 lub negatywnych zmian cen tych instrumentów, które skutkują koniecznością wcześniejszego wykupu instrumentów finansowych.
3. Towarzystwo Ubezpieczeń poinformuje Ubezpieczającego najpóźniej 30 dni przed zmianą jego strategii inwestycyjnej. Ponadto informacja ta zostanie zamieszczona na stronie internetowej Towarzystwa Ubezpieczeń.

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 12

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 15 października 2013 roku.
3. Niniejszy Regulamin obowiązuje od dnia 21 października 2013 roku.

Mając na uwadze bezpieczeństwo powierzonych środków, w przypadku niekorzystnej sytuacji na rynkach finansowych uniemożliwiającej zachowanie parametrów związanych z inwestowaniem w Fundusz lub możliwość realizacji świadczeń ubezpieczeniowych, koniecznym może być zmiana strategii inwestycyjnej Funduszu w Okresie ubezpieczenia.

O takiej sytuacji informujemy Ubezpieczającego. Ponadto stosowną informację zamieścimy na naszej stronie internetowej www.openlife.pl.