

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

Kod OWU: UB_OLIJ102

Kod Funduszu „UFK Open Life QR1”: FOLQR001

REGULAMIN FUNDUSZU

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Niniejszy Regulamin Funduszu „UFK Open Life QR1”, (zwany dalej „Regulaminem”) oferowane przez Towarzystwo Ubezpieczeń w ramach Umowy ubezpieczenia indywidualnego na życie i dożycie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym (zwanej dalej „Umową ubezpieczenia”) określa zasady funkcjonowania oraz lokowania środków Funduszu, w tym strategię inwestycyjną oraz charakterystykę aktywów wchodzących w skład Funduszu „UFK Open Life QR1”.
2. Regulamin ma zastosowanie do środków pochodzących ze Składek Inwestycyjnych wpłacanych z tytułu Umów ubezpieczenia, zgodnie z którymi środki lokowane są w Fundusz „UFK Open Life QR1”.
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.

W ten sposób obliczana jest wartość Udziału jednostkowego.

Więcej na temat zastosowania wyznaczonej w ten sposób wartości przeczytasz w § 6.

DEFINICJE

§ 2

1. **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 ostatni 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.

2. **Udziały jednostkowe** - jednostki, na które został podzielony Fundusz, służące do ustalenia Wartości rachunku udziałów.
3. **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.).
4. **Dzień Roboczy dla Instrumentu Bazowego** - dzień, na który zaplanowane jest opublikowanie wartości aktywów netto przypadającej na udział jednostkowy Instrumentu Bazowego zgodnie z dokumentami, w tym prospektem emisyjnym Instrumentu Bazowego.
5. **Instrument Bazowy** - Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Global Total Return Fund, klasa udziałów jednostkowych A (MDIS) USD (kod Bloomberg TGTRFAD LX <Equity>).
6. **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.
7. **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.

Aby odnaleźć notowania wskazanego obok Instrumentu Bazowego wejdź na stronę: www.bloomberg.com/quote/TGTRFAD:LX

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

POWSTANIE I CEL FUNDUSZU

§ 3

1. Fundusz powstaje z alokowanych przez Towarzystwo Ubezpieczeń Składek Inwestycyjnych poprzez nabycie Udziałów jednostkowych Funduszu.
2. Celem Funduszu jest powiększanie Wartości aktywów netto 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:

$$\text{Wartość Nominalna} \cdot (106,48\% + \text{Max}(0; \text{WU} \cdot \text{SZ} - 6,48\%))$$

gdzie:

Wartość Nominalna – wartość odpowiadająca sumie wpłat do Funduszu, uwzględniająca Składki Inwestycyjne, za które zostały nabyte Udziały jednostkowe, zaewidencjonowane na Rachunkach udziałów, które do Dnia wyceny nie zostały zlikwidowane;

WU - Współczynnik udziału – wielkość określona procentowo, która ustalana jest w następnym Dniu roboczym po Dacie początku ubezpieczenia; dla wszystkich Ubezpieczających, którzy złożyli Wniosek o zawarcie Umowy ubezpieczenia w danym Okresie subskrypcji, Współczynnik udziału będzie jednakowy i będzie się mieścił w przedziale procentowym określonym we Wniosku o zawarcie Umowy ubezpieczenia; Ubezpieczający w Polisie otrzyma informację o ostatecznej wysokości Współczynnika udziału; Szerokość przedziału procentowego, o którym mowa powyżej, zależy od poziomu zmienności Instrumentu Bazowego oraz od poziomu zmienności stóp procentowych. Ostateczna wysokość Współczynnika udziału zależy od ceny instrumentu pochodnego, wysokości stopy procentowej w dniu zakupu instrumentu pochodnego oraz poziomu sumy wartości wszystkich opłaconych Składek Inwestycyjnych w danym Okresie subskrypcji;

SZ - Stopa Zwrotu - procentowa wartość ustalana zgodnie z następującym wzorem:

$$(\text{Wartość}_{\text{końcowa}} - \text{Wartość}_{\text{początkowa}}) / \text{Wartość}_{\text{początkowa}}$$

gdzie:

Wartość_{początkowa} - wartość aktywów netto przypadająca na udział jednostkowy Instrumentu Bazowego w Dacie obserwacji początkowej wskazanej w Tabeli Parametrów, Opłat i Limitów Ubezpieczenia;

Wartość_{końcowa} - wartość aktywów netto przypadająca na udział jednostkowy Instrumentu Bazowego w Dacie obserwacji końcowej wskazanej w Tabeli Parametrów, Opłat i Limitów Ubezpieczenia

albo

- 2) **osiągnięcie 106,48% kwoty odpowiadającej Składce Inwestycyjnej 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 § 5 ust. 1 pkt 2.
4. Wartość rachunku udziałów w Ostatnim dniu Okresu ubezpieczenia zostanie obliczona na podstawie Wartości udziału jednostkowego zgodnie z § 2 ust. 1, z zastrzeżeniem § 4 ust. 8 - 10.
5. Towarzystwo Ubezpieczeń nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego, o którym mowa w ust. 2 - 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 Fundusz.

Celem Funduszu jest osiągnięcie 106,48% Składki Inwestycyjnej powiększonej o Stopę Zwrotu z Instrumentu Bazowego ponad 6,48% na koniec Okresu ubezpieczenia.

Pamiętaj jednak, że w przypadku gdy Stopa Zwrotu z Instrumentu Bazowego będzie niższa niż 6,48% celem Funduszu będzie osiągnięcie kwoty równej Składce Inwestycyjnej powiększonej o 6,48% na koniec Okresu ubezpieczenia.

8. 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

§ 4

1. Fundusz jest wydzieloną rachunkowo częścią aktywów Towarzystwa Ubezpieczeń, składającą się z Udziałów jednostkowych Funduszu o jednakowej wartości.
2. Wartość aktywów netto Funduszu wyceniana jest zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
3. 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	70%	95%
Instrument pochodny	5%	15%
Środki pieniężne	0%	5%

przy czym łączna wartość środków Funduszu alokowanych we wskazane w tabeli instrumenty finansowe stanowi 100% aktywów 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, którego wartość bieżąca oraz wypłata z którego oparte są na zmianie wartości Instrumentu Bazowego. Wzrost wartości Instrumentu Bazowego powoduje wzrost bieżącej wartości instrumentu pochodnego. W Dacie obserwacji końcowej wartość instrumentu pochodnego jest równa wypłacie z instrumentu pochodnego, liczonej zgodnie z następującym wzorem: $\text{Max}(0; \text{WU} \cdot \text{SZ} - 6,48\%)$; gdzie znaczenie symboli użytych we wzorze jest zgodne z § 3 ust. 3. Notowania Instrumentu Bazowego dostępne są w serwisie Bloomberg według kodu Bloomberg Instrumentu Bazowego, o którym mowa w § 2 ust. 5.
8. W przypadku, gdy Data obserwacji początkowej lub Data obserwacji końcowej nie są Dniami Roboczymi dla Instrumentu Bazowego, jako wartość aktywów netto przypadającą na udział jednostkowy Instrumentu Bazowego będzie przyjmowana wartość z następnego dnia będącego Dniem Roboczym dla Instrumentu Bazowego.
9. W przypadku, gdy Data obserwacji początkowej lub Data obserwacji końcowej na skutek wystąpienia nadzwyczajnych zdarzeń losowych, niezależnych od Towarzystwa Ubezpieczeń, których Towarzystwo Ubezpieczeń nie mogło przewidzieć (takich jak likwidacja Instrumentu Bazowego, zmiana strategii inwestycyjnej Instrumentu Bazowego, mająca istotny wpływ na profil ryzyka Instrumentu Bazowego, naruszenie przepisów prawa, ataki terrorystyczne, stan wojny, kataklizmy), nie zostanie opublikowana wartość aktywów netto przypadająca na udział jednostkowy Instrumentu Bazowego, jako wartość aktywów netto Instrumentu Bazowego zostanie przyjęta wartość z następnego Dnia Roboczego dla Instrumentu Bazowego, w którym dostępne będą jego notowania.
10. W przypadku, gdyby w kolejnych 8 (ośmiu) Dniach Roboczych dla Instrumentu Bazowego, na skutek okoliczności wskazanych w ust. 9 i na zasadach tam określonych, nie będzie możliwe określenie wartości aktywów netto Instrumentu Bazowego, wartość ta zostanie określona przez agenta kalkulacyjnego (podmiot uzgodniony pomiędzy Towarzystwem Ubezpieczeń a Wystaw-

czą instrumentu pochodnego przy zawieraniu transakcji zakupu instrumentu pochodnego).

11. W przypadku zmiany nazwy Instrumentu Bazowego, połączenia Instrumentu Bazowego z innym instrumentem bazowym o zbliżonym profilu ryzyka inwestycyjnego, istotnej zmiany strategii inwestycyjnej Instrumentu Bazowego mającej wpływ na profil ryzyka Instrumentu Bazowego lub zmiany Wystawcy instrumentu pochodnego, które to okoliczności nie będą wymagały zmiany strategii inwestycyjnej Funduszu, Towarzystwo Ubezpieczeń poinformuje każdorazowo o tym fakcie Ubezpieczającego w terminie 30 dni po wystąpieniu danego zdarzenia.

RYZYKA ZWIĄZANE Z INWESTYCJĄ W UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY

§ 5

1. Inwestycja w Fundusz wiąże się z ryzykiem inwestycyjnym, tj.:
 - 1) ryzykiem rynkowym, przez które rozumie się ryzyko związane ze spadkiem wartości Instrumentu Bazowego w wyniku zmian sytuacji na rynkach finansowych lub zmianą strategii inwestycyjnej Instrumentu Bazowego, co może mieć wpływ na wynik Funduszu, który zależy od zmiany wartości instrumentu pochodnego na Instrument Bazowy, a wartość instrumentu pochodnego, jak i Instrumentu Bazowego nie są z góry określone;
 - 2) ryzykiem kredytowym, przez które rozumie się możliwość wystąpienia trwałej lub czasowej niezdolności po stronie Wystawcy instrumentu pochodnego do realizacji zobowiązań wynikających z zawartej umowy zakupu instrumentu pochodnego, lub po stronie Getin Noble Bank Spółka Akcyjna do realizacji zobowiązań z tytułu umów depozytów terminowych. W takim przypadku Wartość aktywów netto Funduszu może ulec zmniejszeniu, a Ubezpieczający może ponieść stratę równą części lub całości zaalokowanej do Funduszu Składki Inwestycyjnej;
 - 3) ryzykiem podatkowym, przez które należy rozumieć zmianę obowiązujących przepisów prawa, w tym również przepisów prawa regulujących zasady dokonywania transakcji na udziałach jednostkowych Instrumentu Bazowego, skutkującą 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 Inwestycyjnej, w przypadku rozwiązania Umowy ubezpieczenia przed końcem Okresu ubezpieczenia;
 - 5) ryzykiem ograniczonej płynności, które jest związane z dokonywaniem wypłaty Wartość wykupu bez możliwości wypłat częściowych w trakcie trwania Okresu ubezpieczenia.
2. W ubezpieczeniu na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Ubezpieczający ponosi ryzyko inwestycyjne związane z inwestowaniem w Fundusz.
3. Informacje dotyczące ratingu Getin Noble Bank Spółka Akcyjna oraz Wystawcy instrumentu pochodnego, który wskazuje na poziom ryzyka kredytowego zamieszczone są na stronie internetowej Getin Noble Bank Spółka Akcyjna oraz Wystawcy instrumentu pochodnego, a w razie takiej potrzeby informację tą można uzyskać od Towarzystwa Ubezpieczeń na pisemny wniosek.
4. Ryzyko rynkowe można monitorować sprawdzając notowania Instrumentu Bazowego 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.

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

WARTOŚĆ UDZIAŁU JEDNOSTKOWEGO FUNDUSZU

§ 6

1. Fundusz podzielony jest na Udziały jednostkowe o jednakowej wartości ewidencjonowane 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

§ 7

1. Fundusz podzielony jest na Udziały jednostkowe o jednakowej wartości i są one nabywane za Składkę Inwestycyjną.
2. Liczba nabytych Udziałów jednostkowych równa jest ilorazowi kwoty przekazywanej do Funduszu Składki Inwestycyjnej 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 250 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 OWU według Wartości udziału jednostkowego z Dnia wyceny tam określonego oraz w terminie wskazanym w § 2 ust. 1.
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 OWU, Dnia wyceny.

ZMIANA STRATEGII INWESTYCYJNEJ FUNDUSZU

§ 9

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 § 5 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 może nastąpić także w związku z brakiem możliwości dokonywania transakcji na udziałach jednostkowych Instrumentu Bazowego.
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 wykupu, z zachowaniem postanowień § 18 ust. 5 OWU.

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 10

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 23 maja 2013 roku.
3. Niniejszy Regulamin obowiązuje od dnia 1 czerwca 2013 roku.

Mając na uwadze bezpieczeństwo powierzonych środków w przypadku niekorzystnej sytuacji na rynkach finansowych lub realizacji ryzyka kredytowego konieczna może być zmiana strategii inwestycyjnej Funduszu w Okresie ubezpieczenia.

O takiej sytuacji Ubezpieczający zostanie poinformowany przed zmianą strategii inwestycyjnej Funduszu.