

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

Kod OWU: UB_OLIJ108

Kod Funduszu „UFK Open Life QF 7”: FOLQF007
Kod Funduszu „UFK Open Life QG 7”: FOLQG007
Kod Funduszu „UFK Open Life QH 7”: FOLQH007
Kod Funduszu „UFK Open Life QI 7”: FOLQI007

REGULAMIN FUNDUSZY

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Niniejszy Regulamin Funduszy: „UFK Open Life QF 7”, „UFK Open Life QG 7”, „UFK Open Life QH 7”, „UFK Open Life QI 7”, (zwany dalej „Regulaminem”) oferowanych przez Towarzystwo Ubezpieczeń w ramach Ubezpieczenia indywidualnego na życie i dożycie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym (zwane dalej „Umową Ubezpieczenia”) określa zasady funkcjonowania oraz lokowania środków Funduszy, w tym strategię inwestycyjną oraz charakterystyki aktywów wchodzących w skład Funduszy: „UFK Open Life QF 7”, „UFK Open Life QG 7”, „UFK Open Life QH 7”, „UFK Open Life QI 7”, zwanymi dalej „Funduszami”, a także sposób wyceny Udziałów jednostkowych.
2. Regulamin ma zastosowanie do środków pochodzących ze Składek Inwestycyjnych wpłaconych z tytułu Umów Ubezpieczenia, zgodnie z którymi środki lokowane są w Fundusze „UFK Open Life QF 7”, „UFK Open Life QG 7”, „UFK Open Life QH 7”, „UFK Open Life QI 7”, zgodnie z postanowieniami OWU.
3. Określenia, które zostały zdefiniowane w OWU oraz w Tabeli Parametrów, Opłat i Limitów Ubezpieczenia 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 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 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 z 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, ustalana

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

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.

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.

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

STRATEGIA INWESTYCYJNA, CHARAKTERYSTYKA AKTYWÓW WCHODZĄCYCH W SKŁAD FUNDUSZY

§ 3

1. Fundusz powstaje z alokowanych przez Towarzystwo Ubezpieczeń, zgodnie z Wnioskiem o zawarcie umowy ubezpieczenia i Tabelą Parametrów, Opłat i Limitów Ubezpieczenia, części 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 „UFK Open Life QF 7”** jest osiągnięcie w pierwszą Rocznicę polisy Wartości aktywów netto w wysokości określonej poniższym wzorem:

$$\text{Wartość Nominalna} \times 105,5\%$$

Cel ten realizowany jest poprzez zawarcie przez Towarzystwo Ubezpieczeń umów depozytów terminowych, o których mowa w ust. 8, z zastrzeżeniem ryzyka kredytowego, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 2 lit b.

4. **Celem Funduszu „UFK Open Life QG 7”** jest osiągnięcie w Dniu wyceny w drugą Rocznicę polisy Wartości aktywów netto w wysokości określonej poniższym wzorem:

$$\text{Wartość Nominalna} \times (100\% + \text{Max}(0; \text{WU} \times \text{SZ}_2))$$

Cel Funduszu „UFK Open Life QG 7”, o którym mowa w zdaniu poprzednim, realizowany jest poprzez zawarcie przez Towarzystwo Ubezpieczeń umowy zakupu instrumentu pochodnego, o którym mowa w ust. 8 - 9, z zastrzeżeniem ryzyka, o których mowa w § 5.

W szczególności, celem Funduszu „UFK Open Life QG 7” jest osiągnięcie stopy zwrotu pozwalającej na ochronę 100% kwoty odpowiadającej części Składki Inwestycyjnej alokowanej do tego Funduszu w Dniu wyceny w drugą Rocznicę polisy. Cel ten realizowany jest poprzez zawarcie przez Towarzystwo Ubezpieczeń umów depozytów terminowych, o których mowa w ust. 8, z zastrzeżeniem ryzyka kredytowego, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 2 lit b.

5. **Celem Funduszu „UFK Open Life QH 7”** jest osiągnięcie w Dniu wyceny w trzecią Rocznicę polisy Wartości aktywów netto w wysokości określonej poniższym wzorem:

$$\text{Wartość Nominalna} \times (100\% + \text{Max}(0; \text{WU} \times \text{SZ}_3))$$

Cel Funduszu „UFK Open Life QH 7”, o którym mowa w zdaniu poprzednim, realizowany jest poprzez zawarcie przez Towarzystwo Ubezpieczeń umowy zakupu instrumentu pochodnego, o którym mowa w ust. 8 - 9, z zastrzeżeniem ryzyka, o których mowa w § 5.

W szczególności, celem Funduszu „UFK Open Life QH 7” jest osiągnięcie stopy zwrotu pozwalającej na ochronę 100% kwoty odpowiadającej części Składki Inwestycyjnej alokowanej do tego Funduszu w Dniu wyceny w trzecią Rocznicę polisy. Cel ten realizowany jest poprzez zawarcie przez Towarzystwo Ubezpieczeń umów depozytów terminowych, o których mowa w ust. 8, z zastrzeżeniem ryzyka kredytowego, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 2 lit b.

6. **Celem Funduszu „UFK Open Life QI 7”** jest osiągnięcie w Dniu wyceny w Ostatnim dniu Okresu ubezpieczenia Wartości aktywów netto w wysokości określonej poniższym wzorem:

Celem Funduszu „UFK Open Life QF 7” jest osiągnięcie na Dzień wyceny w pierwszą Rocznicę polisy stopy zwrotu w wysokości 5,5%.

Celem Funduszu „UFK Open Life QG 7” jest osiągnięcie na Dzień wyceny w drugą Rocznicę polisy stopy zwrotu w wysokości Stopy Zwrotu z Instrumentu Bazowego pomnożonej przez Współczynnik udziału. Pamiętaj jednak, że w przypadku, gdy Stopa Zwrotu z Instrumentu Bazowego będzie niższa lub równa 0%, celem tegoż Funduszu będzie osiągnięcie kwoty równej części Składki Inwestycyjnej, która została do niego zaalokowana.

Celem Funduszu „UFK Open Life QH 7” jest osiągnięcie na Dzień wyceny w trzecią Rocznicę polisy stopy zwrotu w wysokości Stopy Zwrotu z Instrumentu Bazowego pomnożonej przez Współczynnik udziału. Pamiętaj jednak, że w przypadku, gdy Stopa Zwrotu z Instrumentu Bazowego będzie niższa lub równa 0%, celem tegoż Funduszu będzie osiągnięcie kwoty równej części Składki Inwestycyjnej, która została do niego zaalokowana.

Celem Funduszu „UFK Open Life QI 7” jest osiągnięcie na Dzień wyceny w Ostatnim dniu Okresu ubezpieczenia stopy zwrotu w wysokości Stopy Zwrotu z Instrumentu Bazowego pomnożonej przez Współczynnik udziału. Pamiętaj jednak, że w przypadku, gdy Stopa Zwrotu z Instrumentu Bazowego będzie niższa lub równa 0%, celem tegoż Funduszu będzie osiągnięcie kwoty równej części Składki Inwestycyjnej, która została do niego zaalokowana.

Wartość Nominalna x (100% + Max (0; WU x SZ_i))

Cel Funduszu „UFK Open Life QI 7”, o którym mowa w zdaniu poprzednim, realizowany jest poprzez zawarcie przez Towarzystwo Ubezpieczeń umowy zakupu instrumentu pochodnego, o którym mowa w ust. 8 - 9, z zastrzeżeniem ryzyk, o których mowa w § 5.

W szczególności, celem Funduszu „UFK Open Life QI 7” jest osiągnięcie stopy zwrotu pozwalającej na ochronę 100% kwoty odpowiadającej części Składki Inwestycyjnej alokowanej do tego Funduszu w Dniu wyceny w Ostatnim dniu Okresu ubezpieczenia, Cel ten realizowany jest poprzez zawarcie przez Towarzystwo Ubezpieczeń umów depozytów terminowych, o których mowa w ust. 8, z zastrzeżeniem ryzyka kredytowego, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 2 lit b.

gdzie, odnośnie ust. 3 - 6 powyżej:

Wartość Nominalna – wartość odpowiadająca sumie wpłat do Funduszu, uwzględniająca, zgodnie z Tabelą Parametrów, Opłat i Limitów Ubezpieczenia, części Składek Inwestycyjnych, za które zostały nabyte Udziały jednostkowe, zaewidencjonowane na Rachunkach udziałów, które do Dnia wyceny nie zostały zlikwidowane; Dla wartości danego Rachunku udziałów Wartość nominalna odpowiada części Składki Inwestycyjnej zaalokowanej do danego Funduszu zgodnie z Tabelą Parametrów, Opłat i Limitów Ubezpieczenia.

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;

SZ₂, SZ₃, SZ₄ – procentowe wartości stopy zwrotu i ustalonej w danej Dacie obserwacji t(i) i = 2,3,4, zgodnie z poniższym wzorem:

$$SZ_i = (Wartość_{t(i)} - Wartość_{początkowa}) / Wartość_{początkowa}$$

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_{t(i)} – wartość aktywów netto przypadająca na udział jednostkowy Instrumentu Bazowego w Datach obserwacji t(i), wskazanych w Tabeli Parametrów, Opłat i Limitów Ubezpieczenia.

7. Na początku Okresu ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń zawiera umowy depozytu terminowego, o których mowa w ust. 3 - 6 z Getin Noble Bank Spółka Akcyjna.
8. Środki Funduszy są lokowane w depozyty terminowe, instrumenty pochodne oraz środki pieniężne. Towarzystwo Ubezpieczeń w Dacie początku ubezpieczenia dokona podziału środków poszczególnych Funduszy zgodnie z poniższą strukturą aktywów, mając na uwadze osiągnięcie celów Funduszy, o których mowa w ust. 3 - 6:

	Minimalny udział w Funduszu	Maksymalny udział w Funduszu
Depozyty terminowe	80%	100%
Instrument pochodny	0%	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. 10 - 12.
9. 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 $t(i)$ wartość danego instrumentu pochodnego jest równa wypłacie z danego instrumentu pochodnego, liczonej zgodnie z następującym wzorem: $\text{Max}(0; WU \times SZ)$; gdzie znaczenia symboli użytych we wzorze jest zgodne z ust. 3 - 6. Notowania Instrumentu Bazowego dostępne są w serwisie Bloomberg według kodu Bloomberg Instrumentu Bazowego, o którym mowa w § 2 ust. 5.
 10. 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. 8 struktury poszczególnych Funduszy.
 11. Środki pieniężne mogą stanowić do 100% środków danego Funduszu wyłącznie w pierwszych dniach Okresu ubezpieczenia i w pierwszych dniach po Datach obserwacji $t(i)$ oraz w związku z realizacją postanowień ust. 18 lub ust. 20, do daty rozliczenia zawartych transakcji.
 12. W trakcie Okresu ubezpieczenia limity udziału poszczególnych aktywów danego Funduszu, o których mowa w ust. 8, mogą zostać przekroczone w przypadku zmian wartości poszczególnych instrumentów finansowych.
 13. Instrumenty finansowe, o których mowa w ust. 8, wyceniane są w złotych polskich.
 14. W przypadku gdy Data obserwacji początkowej lub Data obserwacji $t(i)$ 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.
 15. W przypadku, gdy Data obserwacji początkowej lub Data obserwacji $t(i)$ 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.
 16. W przypadku gdyby w kolejnych 8 (ośmiu) Dniach Roboczych dla Instrumentu Bazowego, na skutek okoliczności wskazanych w ust. 15 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 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.
 17. W przypadku, gdy nastąpi zdarzenie mające istotny wpływ na dalsze funkcjonowanie Instrumentu Bazowego, w szczególności nastąpi likwidacja Instrumentu Bazowego, agent kalkulacyjny może zastąpić zlikwidowany Instrument Bazowy „Instrumentem Zastępczym”, pod warunkiem, że cechuje go zbliżona charakterystyka a wartość „Instrumentu Zastępczego” jest ustalana w analogiczny sposób jak wartości zlikwidowanego Instrumentu Bazowego.
 18. W Okresie ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń zastąpi instrument pochodny, w którym lokowane są aktywa danego 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. 8. lub

- 2) zrealizowania się ryzyka kredytowego Wystawcy instrumentu pochodnego, o którym mowa § 5 ust. 1 pkt 2 lit. a.
19. W przypadku, o którym mowa w ust. 18, ustalenie Wartości udziału jednostkowego danego Funduszu następuje w oparciu o Wartość aktywów netto Funduszu stanowiącą równowartość kwoty wypłaconej Towarzystwu Ubezpieczeń odpowiednio w związku z wcześniejszym wykupem instrumentu pochodnego, w które dany Fundusz lokował swoje aktywa albo w związku z realizacją ryzyka kredytowego.
20. W przypadku realizacji ryzyka kredytowego Getin Noble Bank Spółka Akcyjna, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 2 lit. b środki Funduszy 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 piśmie wniosek.
21. W przypadku, o którym mowa w ust. 20, ustalenie Wartości udziału jednostkowego danego 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 celów inwestycyjnych, o których mowa w § 3 ust. 3 - 6.
2. Towarzystwo Ubezpieczeń odpowiada za należyłą staranność w zarządzaniu Funduszem w oparciu o określoną w § 3 strategię inwestycyjną.
3. Towarzystwo Ubezpieczeń nie ponosi odpowiedzialności za ryzyko inwestycyjne związane z inwestowaniem w Fundusze.
4. Wyniki inwestycyjne Funduszy oraz Instrumentu Bazowego osiągnięte w przeszłości nie mogą stanowić podstawy do oczekiwań odnośnie jego wyników inwestycyjnych w przyszłości.
5. Towarzystwo Ubezpieczeń może, zgodnie z Ustawą, zlecić zarządzanie Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym podmiotowi uprawnionemu, na podstawie odrębnych przepisów, do zarządzania aktywami na zlecenie.

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

RYZYKA ZWIĄZANE Z INWESTYCJĄ W UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY

§ 5

1. Gromadzenie i inwestowanie Składki Inwestycyjnej w ramach Funduszy oferowanych przez Towarzystwo Ubezpieczeń w ramach Umowy ubezpieczenia 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, co może mieć wpływ na wynik poszczególnych Funduszy, 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:
 - a) po stronie Wystawcy instrumentu pochodnego do realizacji zobowiązań wynikających z zawartej umowy zakupu instrumentu pochodnego, o której mowa w § 3 ust. 4 - 6, 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. 3 - 6,W takim przypadku Wartość aktywów netto Funduszu może ulec zmniejszeniu, a Ubezpieczający może ponieść stratę równą części lub całości zaalokowanej do Funduszy 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 złożenia dyspozycji wypłaty Wartości wykupu, oświadczenia o wypowiedzeniu Umowy ubezpieczenia w trakcie trwania ochrony ubezpieczeniowej, gdyż w Okresie ubezpieczenia Wartość rachunku udziałów, na którym ewidencjonowane są Udziały jednostkowe nabyte za Składkę Inwestycyjną może ulegać znacznym wahaniom ze względu na wycenę instrumentów finansowych wchodzących w skład poszczególnych Funduszy, w szczególności może być znacząco niższa niż Alokowana do Funduszy Składka Inwestycyjna;
 - 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 Ubezpieczający 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 Wystawy 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 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.

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 następny Dzień wyceny włącznie.
3. Z uwagi na charakter kształtowania się cen instrumentu pochodnego, o którym mowa w § 3 ust. 8 - 9, Wartość udziału jednostkowego Funduszu może ulegać istotnym zmianom w trakcie trwania Okresu ubezpieczenia.
4. Informacje o Wartości udziału jednostkowego Towarzystwo Ubezpieczeń podaje na swojej stronie internetowej.

NABYWANIE UDZIAŁÓW JEDNOSTKOWYCH FUNDUSZU

§ 7

1. Udziały jednostkowe Funduszu nabywane za Składkę Inwestycyjną.
2. Liczba nabytych Udziałów jednostkowych równa jest ilorazowi kwoty przekazywanej do Funduszu określonej w Tabeli Parametrów, Opłat i Limitów Ubezpieczenia części 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.
4. Wartość udziału jednostkowego zmienia się zgodnie ze zmianą Wartości aktywów netto Funduszu przypadających na Udział jednostkowy.
5. Nabycie Udziałów jednostkowych Funduszu (Alokacja) następuje 6 Dnia roboczego po zakończeniu Okresu subskrypcji.

UMARZANIE UDZIAŁÓW JEDNOSTKOWYCH FUNDUSZU

§ 8

1. Umożnienie 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. Umożnienie 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.

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 został zatwierdzony uchwałą Zarządu Open Life Towarzystwa Ubezpieczeń Życie Spółka Akcyjna nr 1 z dnia 27 listopada 2013 roku.
3. Niniejszy Regulamin obowiązuje od dnia 2 grudnia 2013 roku.