

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

REGULAMIN FUNDUSZY

Kod OWU: UB_OLIR101

Fundusz opcyjny: UFK Open Life Opcyjny 014, kod Funduszu: FOLOC014
Fundusz depozytowy: UFK Open Life Depozytowy 014, kod Funduszu: FOLDT014

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Niniejszy Regulamin Funduszy: UFK Open Life Opcyjny 014 oraz UFK Open Life Depozytowy 014, oferowanych przez Towarzystwo Ubezpieczeń w ramach Umowy ubezpieczenia indywidualnego na życie i dożycie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym (zwany dalej „Regulaminem”) określa zasady funkcjonowania oraz lokowania środków Funduszy, w tym strategię inwestycyjną oraz charakterystykę aktywów wchodzących w skład Funduszy: UFK Open Life Opcyjny 014 oraz UFK Open Life Depozytowy 014, a także sposób wyceny Udziałów jednostkowych.
2. Regulamin ma zastosowanie do środków pochodzących ze Składek Pierwszych oraz Składek Bieżących wpłacanych z tytułu Umów ubezpieczenia, zgodnie z którymi środki lokowane są w Fundusze: UFK Open Life Opcyjny 014 oraz UFK Open Life Depozytowy 014, zgodnie z postanowieniami OWU.
3. Postanowienia Regulaminu są wspólne dla wszystkich Funduszy oferowanych przez Towarzystwo Ubezpieczeń w ramach Umowy ubezpieczenia, o ile poszczególne postanowienia Regulaminu nie stanowią inaczej.
4. Określenia, które zostały zdefiniowane w OWU używane są w Regulaminie w takim samym znaczeniu, o ile Regulamin nie stanowi inaczej.

Poniższe definicje stanowią uzupełnienie pojęć zdefiniowanych w OWU.

Od zmian wartości tych indeksów zależy wartość Rachunku udziałów, w szczególności na koniec 15-letniego Okresu ubezpieczenia.

Zwróć jednak uwagę, że niezależnie od kształtowania się wartości Koszyka, celem Funduszu jest ochrona 130% Wartości nominalnej inwestycji na Ostatni dzień Okresu ubezpieczenia, z zastrzeżeniem ryzyk inwestycyjnych wskazanych w dalszej części Regulaminu.

DEFINICJE

§ 2

Określenia użyte w niniejszym Regulaminie oznaczają:

- 1) **Dzień Roboczy dla indeksu** – dzień, w którym planowane jest opublikowanie wartości indeksu z Koszyka (dzień planowanych sesji giełdowych na giełdzie właściwej dla instrumentów finansowych będących składowymi danego indeksu z Koszyka);
- 2) **Koszyk** – koszyk trzech Indeksów. Na Datę początku ubezpieczenia w skład Koszyka wchodzi następujące Indeksy:

| Numer k | Nazwa indeksu indeks _k | Waga indeksu w Koszyku |
|---------|---|------------------------|
| 1 | HIGH DIVIDEND RC 10 PLN HEDGED ER Index | 1/3 |
| 2 | HIGH YIELD RC 10 PLN HEDGED ER Index | 1/3 |
| 3 | COMMODITIES RC 10 PLN HEDGED ER Index | 1/3 |

Aktualny skład Koszyka Towarzystwo Ubezpieczeń zamieszcza na stronie internetowej i przekazuje na pisemne żądanie Ubezpieczającego;

- 3) **Ustawa** – Ustawę z dnia 22. maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej (tekst jedn. Dz. U. z 2010 r., nr 11 poz. 66. z późn. zm.);
- 4) **Wartość aktywów netto Funduszu** – wartość wszystkich aktywów Funduszu ustalana zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa pomniejszoną o zobowiązania przewidziane Umową ubezpieczenia oraz inne zobowiązania wynikające z powszechnie obowiązujących

przepisów prawa, ustalaną zgodnie z zasadami zawartymi w Regulaminie;

- 5) **Wartość udziału jednostkowego** – wartość aktywów netto danego Funduszu podzieloną przez liczbę Udziałów jednostkowych zgromadzonych w danym 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 12. Dniu roboczym następującym po Dniu wyceny;

- 6) **Wystawca** – 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.

W ten sposób obliczana jest Wartość udziału jednostkowego. Więcej na temat zastosowania wyznaczonej w ten sposób wartości przeczytasz w § 8.

Rating minimum inwestycyjny oznacza rating na poziomie co najmniej BBB według agencji ratingowej Standard & Poor's (lub równoważny).

STRATEGIA INWESTYCYJNA I CHARAKTERYSTYKA AKTYWÓW FUNDUSZU OPCYJNEGO

§ 3

1. Fundusz opcyjny powstaje z alokowanej Składki Pierwszej.
2. Celem Funduszu opcyjnego jest powiększanie Wartości aktywów netto Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat Funduszu.
3. Celem Funduszu opcyjnego na Ostatni dzień Okresu ubezpieczenia jest osiągnięcie Wartości aktywów netto Funduszu określonej zgodnie z poniższym wzorem. Cel ten jest realizowany przez zakup instrumentu pochodnego, o którym mowa w ust. 4 - 5. Cel ten realizowany jest z zastrzeżeniem ryzyk, o których mowa w § 6.

$$KWIP = WNI \times \text{MAX} \left(0; \frac{\text{Koszyk}_{\text{końcowy}}}{\text{Koszyk}_{\text{początkowy}}} - 130\% \right)$$

gdzie:

KWIP – końcowa wartość instrumentu pochodnego (profil wypłaty instrumentu), będąca równocześnie celem Funduszu opcyjnego,

WNI – wartość nominalna instrumentu pochodnego odpowiadająca Wartości nominalnej inwestycji,

Koszyk_{początkowy} – początkowa wartość Koszyka wyznaczana jako najniższa z wartości Koszyka w datach obserwacji t(i) dla i = 1, 2,

Koszyk_{końcowy} – końcowa wartość Koszyka wyznaczana jako najwyższa z wartości Koszyka w datach obserwacji t(i) dla i = 3, 4.

Wartość Koszyka w dacie obserwacji t(i) będzie ustalana zgodnie z poniższym wzorem:

$$\text{Wartość Koszyka } t(i) = 1/3 \times \left[\frac{\text{indeks1}_{t(i)}}{\text{indeks1}_{t(1)}} + \frac{\text{indeks2}_{t(i)}}{\text{indeks2}_{t(1)}} + \frac{\text{indeks3}_{t(i)}}{\text{indeks3}_{t(1)}} \right]$$

Przy ustalaniu końcowej wartości instrumentu pochodnego, w którym lokowane są aktywa Funduszu opcyjnego, uwzględniony zostanie iloraz końcowej i początkowej wartości Koszyka. Aby zwiększyć potencjał Twojej inwestycji w ramach Umowy ubezpieczenia, początkową wartość Koszyka stanowić będzie najniższa z jego wartości zanotowanych w datach obserwacji ustalonych na początku Okresu ubezpieczenia, a końcową wartość Koszyka stanowić będzie najwyższa z jego wartości w dwóch datach obserwacji ustalonych na końcu Okresu ubezpieczenia.

Zgodnie z zamieszczonym obok wzorem, Wartość Koszyka w dacie obserwacji t(i) dla i = 1 zawsze wynosi 1. Wartość Koszyka w pozostałych trzech datach obserwacji zostanie wyliczona na podstawie wartości indeksów wchodzących w skład Koszyka.

gdzie:

indeks1_{t(i)} – poziom zamknięcia indeksu o numerze k = 1 w dacie obserwacji t(i) dla i = 1, 2, 3, 4,
indeks2_{t(i)} – poziom zamknięcia indeksu o numerze k = 2 w dacie obserwacji t(i) dla i = 1, 2, 3, 4,
indeks3_{t(i)} – poziom zamknięcia indeksu o numerze k = 3 w dacie obserwacji t(i) dla i = 1, 2, 3, 4.
Daty obserwacji t(i) dla i = 1, 2, 3, 4 poziomów zamknięcia trzech indeksów przyjmowane do wyznaczenia wartości Koszyka wskazane są w Tabeli Parametrów, Oplat i Limitów Ubezpieczenia.

4. Środki Funduszu opcyjnego lokowane są w instrument pochodny oparty o Koszyk oraz w środki pieniężne, zgodnie z poniższą strukturą, z zastrzeżeniem ust. 6 - 8:

| | Minimalny udział w Funduszu opcyjnym | Maksymalny udział w Funduszu opcyjnym |
|---------------------|---|--|
| instrument pochodny | 90% | 100% |
| środki pieniężne | 0% | 10% |

5. Instrument pochodny to instrument finansowy, którego wartość bieżąca oraz profil wypłaty oparte są na zmianie wartości Koszyka. Wzrost wartości Koszyka powoduje wzrost bieżącej wartości instrumentu pochodnego. W Ostatnim dniu Okresu ubezpieczenia końcowa wartość instrumentu pochodnego zostanie określona zgodnie z postanowieniami ust. 3.
6. Z uwagi na proces nabywania lub sprzedaży instrumentu pochodnego oraz ze względu na transakcje realizowane na Udziałach jednostkowych (Alokacja, Realokacja oraz umarzanie Udziałów jednostkowych), w tym przepływy środków pieniężnych związanych z tymi transakcjami, dopuszcza się krótkotrwale odstępstwa od wskazanej w ust. 4 struktury Funduszu.
7. Środki pieniężne mogą stanowić do 100% środków Funduszu opcyjnego wyłącznie w pierwszych dniach Okresu ubezpieczenia i w ostatnich dniach Okresu ubezpieczenia oraz w związku z realizacją postanowień ust. 16, do daty rozliczenia zawartych transakcji.
8. W trakcie Okresu ubezpieczenia limity udziału poszczególnych aktywów Funduszu opcyjnego, o których mowa w ust. 4, mogą zostać przekroczone w przypadku zmian wartości poszczególnych instrumentów finansowych.
9. Instrument pochodny oraz środki pieniężne, o których mowa w ust. 4, wyceniane są w złotych polskich.
10. Koszyk umożliwi ekspozycję na akcje spółek, które historycznie wypłacały wysoką dywidendę notowanych na giełdach światowych, płynne obligacje denominowane w USD o „wysokim oprocentowaniu” (High Yield) emitowane przez przedsiębiorstwa o ratingu poniżej inwestycyjnego oraz rynek surowców. Notowania poszczególnych indeksów wchodzących w skład Koszyka dostępne są w serwisie Bloomberg według kodów wskazanych w poniższej tabeli:

| Nazwa indeksu | Kod indeksu w serwisie Bloomberg |
|---|----------------------------------|
| HIGH DIVIDEND RC 10 PLN HEDGED ER Index | ENHADVDP Index |
| HIGH YIELD RC 10 PLN HEDGED ER Index | ENHAYILD Index |
| COMMODITIES RC 10 PLN HEDGED ER Index | ENHASF3E Index |

Aktualny skład Koszyka oraz kody do serwisu Bloomberg Towarzystwo Ubezpieczeń zamieszcza na stronie internetowej i przekazuje na pisemne żądanie Ubezpieczającego.

11. Konstrukcja każdego z indeksów wchodzących w skład Koszyka zawiera mechanizm kontroli zmienności, którego celem jest aby poziom zmienności danego indeksu był nie większy niż 10% w skali roku. Zmiana wartości każdego z indeksów wchodzących w skład Koszyka odpowiada zwrotowi z inwestycji w daną klasę aktywów ponad stopę wolną od ryzyka dla odpowiedniej waluty, w której denominowana jest dana klasa aktywów. Konstrukcja każdego z indeksów zawiera również mechanizm minimalizujący ryzyko walutowe, poprzez przeliczenie

- (w każdym Dniu Roboczym dla indeksu) zwrotów z inwestycji po odpowiednim kursie walutowym na złote polskie.
12. W przypadku, gdy data obserwacji t(i) nie jest Dniem Roboczym dla indeksu jako wartość danego indeksu zostanie przyjęta wartość z następnego Dnia Roboczego dla indeksu.
 13. W przypadku, gdy w dacie obserwacji t(i) na skutek wystąpienia nadzwyczajnych zdarzeń losowych, niezależnych od Towarzystwa Ubezpieczeń, (w tym: zmiana prawa, ataki terrorystyczne, stan wojny, kataklizmy lub zdarzenia wywołane siłą wyższą), nie zostanie opublikowana wartość jednego lub więcej indeksów z Koszyka, jako wartość indeksu, którego notowań brakuje we wskazanym powyżej terminie, zostanie przyjęta wartość z następnego Dnia Roboczego dla indeksu, w którym dostępne będą notowania przedmiotowego indeksu.
 14. W przypadku, gdyby w kolejnych 8 (ośmiu) Dniach Roboczych dla indeksu na skutek okoliczności wskazanych w ust. 13 i na zasadach tam określonych, nie będzie możliwe określenie wartości jednego lub więcej indeksów z Koszyka, wartość ta zostanie określona przez agenta kalkulacyjnego. Aktualne dane agenta kalkulacyjnego Towarzystwo Ubezpieczeń zamieszcza na stronie internetowej. W razie takiej potrzeby informacje te można uzyskać od Towarzystwa Ubezpieczeń na pisemny wniosek.
 15. W przypadku, gdy nastąpi zdarzenie mające istotny wpływ na dalsze funkcjonowanie jednego lub więcej indeksów wchodzących w skład Koszyka, w szczególności nastąpi likwidacja indeksu, agent kalkulacyjny może zastąpić zlikwidowany indeks „Indeksem Zastępczym”, pod warunkiem, że cechuje go zbliżona charakterystyka, a wartość „Indeksu Zastępczego” jest ustalana w analogiczny sposób jak wartości likwidowanego indeksu.
 16. W Okresie ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń zastąpi instrument pochodny, w którym lokowane są aktywa Funduszu opcyjnego innym o zbliżonej charakterystyce w przypadku:
 - 1) gdy w związku z niekorzystną sytuacją na rynkach finansowych uniemożliwiająca zakup instrumentu pochodnego lub negatywnymi zmianami cen tego instrumentu, które skutkują koniecznością wcześniejszego wykupu instrumentu pochodnego, o którym mowa w ust. 4 lub
 - 2) w przypadku zrealizowania się ryzyka kredytowego Wystawcy instrumentu pochodnego, o którym mowa w § 6 ust. 1 pkt 2 lit. b.
 17. W przypadku, o którym mowa w ust. 16 powyżej ustalenie Wartości udziału jednostkowego Funduszu opcyjnego następuje w oparciu o Wartość aktywów netto Funduszu stanowiącą równowartość kwoty wypłaconej Towarzystwu Ubezpieczeń odpowiednio w związku wcześniejszym wykupem instrumentu pochodnego, w które Fundusz lokował swoje aktywa albo w związku z realizacją ryzyka kredytowego.

STRATEGIA INWESTYCYJNA I CHARAKTERYSTYKA AKTYWÓW FUNDUSZU DEPOZYTOWEGO

§ 4

1. Fundusz depozytowy powstaje z alokowanych Składek Bieżących.
2. Celem Funduszu jest powiększanie Wartości aktywów netto Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat Funduszu.
3. Celem Funduszu depozytowego jest osiągnięcie w Ostatnim dniu Okresu ubezpieczenia Wartości aktywów netto Funduszu w wysokości 130% Wartości nominalnej inwestycji. Cel ten jest realizowany poprzez zawarcie umowy depozytu terminowego przez Towarzystwo Ubezpieczeń z bankiem krajowym lub zagranicznym lub instytucją kredytową. Cel ten realizowany jest z zastrzeżeniem ryzyk, o których mowa w § 6, a w szczególności ryzyka kredytowego.
4. Środki Funduszu depozytowego lokowane są w depozyty terminowe, z zastrzeżeniem ust. 5. Na początku Okresu ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń zawiera umowę depozytu terminowego z Getin Noble Bank Spółka Akcyjna.
5. Z uwagi na proces dokonywania transakcji na Udziałach jednostkowych (Alokacja, Realokacja oraz umarzanie Udziałów jednostkowych), w tym przepływy środków pieniężnych związanych z tymi transakcjami, dopuszcza się krótkotrwale lokowanie środków Funduszu depozytowego w środki pieniężne.

6. Środki pieniężne mogą stanowić do 100% środków Funduszu depozytowego wyłącznie w pierwszych dniach Okresu ubezpieczenia i w ostatnich dniach Okresu ubezpieczenia oraz w związku z realizacją postanowień ust. 8, do daty rozliczenia zawartych transakcji.
7. Depozyty terminowe oraz środki pieniężne, o których mowa w ust. 4 – 5 wyceniane są w złotych polskich.
8. W przypadku realizacji ryzyka kredytowego Getin Noble Bank Spółka Akcyjna, o którym mowa w § 6 ust. 1 pkt 2 lit. a, środki Funduszu depozytowego 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.
9. W przypadku, o którym mowa w ust. 8 powyżej ustalenie Wartości udziału jednostkowego Funduszu depozytowego następuje w oparciu o Wartość aktywów netto Funduszu stanowiącą równowartość kwoty wypłaconej Towarzystwu Ubezpieczeń w związku z realizacją ryzyka kredytowego.

§ 5

1. Towarzystwo Ubezpieczeń nie gwarantuje osiągnięcia celów określonych odpowiednio w § 3 dla Funduszu opcyjnego i w § 4 dla Funduszu depozytowego.
2. Towarzystwo Ubezpieczeń odpowiada za należyłą staranność w zarządzaniu Funduszem w oparciu o określoną strategię inwestycyjną określoną odpowiednio w § 3 dla Funduszu opcyjnego i w § 4 dla Funduszu depozytowego.
3. Towarzystwo Ubezpieczeń nie gwarantuje, iż Wartość rachunku udziałów Ostatniego dnia Okresu ubezpieczenia stanowić będzie co najmniej kwotę odpowiadającą Wartości nominalnej inwestycji.
4. Towarzystwo Ubezpieczeń nie ponosi odpowiedzialności za ryzyko inwestycyjne związane z inwestowaniem w Fundusz.
5. Wyniki inwestycyjne Funduszu oraz indeksów wchodzących w skład Koszyka osiągnięte w przeszłości nie mogą stanowić podstawy do oczekiwań odnośnie wyników inwestycyjnych w przyszłości.
6. Towarzystwo Ubezpieczeń może, zgodnie z Ustawą, zlecić zarządzanie Funduszem licencjonowanemu doradcy inwestycyjnemu lub podmiotowi uprawnionemu na podstawie odrębnych przepisów do zarządzania aktywami na zlecenie.
7. Przewidziane przepisami prawa sprawozdania Funduszu dostępne są na stronie internetowej Towarzystwa Ubezpieczeń oraz w siedzibie Towarzystwa Ubezpieczeń.

Zapoznaj się dokładnie z ryzykami inwestycyjnymi związanymi z inwestycją w Fundusz.

RYZYKA INWESTYCYJNE ZWIĄZANE Z INWESTYCJĄ W FUNDUSZE

§ 6

1. Gromadzenie i inwestowanie Składki Pierwszej oraz Składek Bieżących 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 indeksów w wyniku zmian sytuacji na rynkach finansowych, co może mieć wpływ na wynik Funduszu opcyjnego, przy czym zmiany wartości indeksów wchodzących w skład Koszyka zależne są między innymi od czynników makroekonomicznych, geopolitycznych, a wartości indeksów nie są z góry określone;
 - 2) **ryzykiem kredytowym**, przez które rozumie się możliwość wystąpienia trwałej lub czasowej niezdolności:
 - a) 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 § 4 ust. 3, lub

- b) Wystawcy instrumentu pochodnego do realizacji zobowiązań wynikających z umowy zakupu instrumentu pochodnego, o którym mowa w § 3 ust. 3,
W takich przypadkach Wartość aktywów netto Funduszu może ulec zmniejszeniu, a Ubezpieczający może ponieść stratę równą części lub całości wpłaconych Składki Pierwszej oraz Składek Miesięcznych;
- 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 końcową wartość środków finansowych zgromadzonych w ramach umowy depozytu terminowego lub kwotę należnego świadczenia z tytułu Umowy ubezpieczenia;
 - 4) **ryzykiem utraty części opłaconej Składki Pierwszej oraz Składek Miesięcznych**, w przypadku złożenia dyspozycji wypłaty Wartości wykupu, oświadczenia o wypowiedzeniu Umowy ubezpieczenia w trakcie trwania ochrony ubezpieczeniowej lub bezskutecznego upływu Okresu prolongaty przed Ostatnim dniem Okresu ubezpieczenia, gdyż w Okresie ubezpieczenia Wartość rachunku udziałów, na którym ewidencjonowane są Udziały jednostkowe nabyte za Składkę Pierwszą oraz Składki Bieżące może ulegać znacznym wahaniom ze względu na wycenę instrumentów finansowych wchodzących w skład Funduszu, w szczególności może być znacząco niższa niż suma wpłaconych Składki Pierwszej oraz Składek Miesięcznych;
 - 5) **ryzykiem ograniczonej płynności**, które jest związane z brakiem możliwości wypłat częściowych w trakcie trwania ochrony ubezpieczeniowej.
2. Wartość środków finansowych zgromadzonych w ramach umowy depozytu terminowego, o której mowa w § 4 ust. 3 na Ostatni dzień Okresu ubezpieczenia jest narażona na ryzyko kredytowe oraz ryzyko podatkowe (każde określone odpowiednio, ust. 1 pkt 2 i pkt 3 oraz ryzyko inwestycyjne konwencji rynkowej naliczania odsetek. Przez ryzyko konwencji rynkowej naliczania odsetek należy rozumieć nieosiągnięcie celu inwestycyjnego Funduszu depozytowego, o którym mowa w § 4 ust. 3 w związku ze zmianą dni roboczych lub z innych przyczyn, które powodują że płatności z tytułu umowy depozytu terminowego nie są dokonywane w przewidywanych datach.
 3. W przypadku nieterminowego opłacania kolejnych Składek Miesięcznych i Alokacji Składek Bieżących, istnieje ryzyko nieosiągnięcia celu inwestycyjnego Funduszu depozytowego, o którym mowa w § 4 ust. 3.
 4. Informacje dotyczące ratingu banku krajowego lub zagranicznego lub instytucji kredytowej z którym/ z którą Towarzystwo Ubezpieczeń zawarło umowę depozytu terminowego oraz Wystawcy, 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. W razie takiej potrzeby informacje te można uzyskać od Towarzystwa Ubezpieczeń na pisemny wniosek.
 5. Ryzyko rynkowe można monitorować sprawdzając notowania poszczególnych indeksów wchodzących w skład Koszyka oraz Wartość udziału jednostkowego.
 6. W ubezpieczeniu na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Ubezpieczający ponosi ryzyko inwestycyjne związane z inwestowaniem w Fundusz.
 7. 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

§ 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. Z uwagi na charakter kształtowania się cen instrumentu pochodnego, o którym mowa w § 3, Wartość udziału jednostkowego Funduszu opcyjnego 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 FUNDUSZY

§ 8

1. Udziały jednostkowe Funduszu opcyjnego nabywane są za Składkę Pierwszą oraz w związku z Realokacją, o której mowa w § 10.
2. Udziały jednostkowe Funduszu depozytowego nabywane są za Składki Bieżące.
3. Liczba nabytych Udziałów jednostkowych równa jest ilorazowi kwoty przekazywanej do Funduszu i Wartości udziału jednostkowego w dacie nabycia Udziałów jednostkowych.
4. Wartość początkowa Udziału jednostkowego Funduszu opcyjnego i Funduszu depozytowego wynosi 250 zł.
5. Wartość udziału jednostkowego zmienia się zgodnie ze zmianą Wartości aktywów netto Funduszu przypadających na Udział jednostkowy.
6. Nabycie Udziałów jednostkowych następuje w terminach określonych w OWU.

UMARZANIE UDZIAŁÓW JEDNOSTKOWYCH FUNDUSZU

§ 9

1. Umorzenie Udziałów jednostkowych następuje z:
 - 1) Funduszu opcyjnego i Funduszu depozytowego w związku z zakończeniem ochrony ubezpieczeniowej i rozwiązaniem Umowy ubezpieczenia w przypadkach, o których mowa w § 11 OWU;
 - 2) Funduszu depozytowego w związku z:
 - a) Realokacją, o której mowa w § 10,
 - b) pobraniem opłaty za zawarcie i prowadzenie Umowy ubezpieczenia, w tym opłaty za ryzyko należnej z tytułu minimalnej Sumy ubezpieczenia z tytułu śmierci Ubezpieczonego.
2. Umorzenie Udziałów jednostkowych następuje według Wartości udziału jednostkowego z Dnia wyceny określonego w OWU oraz w terminie wskazanym w § 2 pkt 5.
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 z odpowiedniego, zgodnie z OWU, Dnia wyceny.

REALOKACJA

§ 10

1. Dążąc do realizacji celu Funduszy, o których mowa w § 3 dla Funduszu opcyjnego i w § 4 dla Funduszu depozytowego, Towarzystwo Ubezpieczeń może dokonać Realokacji środków zgromadzonych w Funduszach zgodnie z ust. 2 - 5.
2. Wartość Realokacji określana jest procentowo w odniesieniu do Wartości nominalnej inwestycji w 1. Dniu roboczym następującym po Dacie początku ubezpieczenia. Dla wszystkich Ubezpieczających, którzy złożyli Wniosek o zawarcie Umowy ubezpieczenia w danym Okresie subskrypcji wartość procentowa Realokacji będzie jednakowa, i będzie się mieścić w przedziale procentowym określonym w Tabeli Parametrów, Opłat i Limitów Ubezpieczenia. Szerokość przedziału procentowego zależy od poziomu zmienności ceny instrumentu pochodnego, w który lokowane są aktywa Funduszu opcyjnego.
3. Ostateczna wartość Realokacji zależy od ceny zakupu instrumentu pochodnego i zostanie potwierdzona w Polisie.
4. Funduszem źródłowym Realokacji jest Funduszu depozytowy, a Funduszem docelowym Fundusz opcyjny.

5. Realokacja odbywa się według Wartości udziału jednostkowego z Dnia wyceny przypadającego w 12. Miesiącu polisowym pod warunkiem, że według stanu na ten dzień Ubezpieczony jest objęty ochroną ubezpieczeniową.

ZAOKRĄGLENIA

§ 11

Wartości pieniężne wymienione w niniejszym Regulaminie ustala się z dokładnością do 2. miejsca po przecinku (z dokładnością do jednego grosza). Liczbę Udziałów jednostkowych ustala się z dokładnością do 6 miejsc po przecinku. Wartości obliczane w związku z Końcową wartością instrumentu pochodnego oblicza się z dokładnością do 7 miejsc po przecinku.

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 17 grudnia 2013 roku.
3. Niniejszy Regulamin obowiązuje od dnia 2 stycznia 2014 roku.