

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

## REGULAMIN FUNDUSZU „UFK OPEN LIFE HC1”

Kod OWU: UB\_OLIJ145  
Kod Funduszu: FOLHC001

### POSTANOWIENIA OGÓLNE

#### § 1

1. Niniejszy Regulamin Funduszu „UFK Open Life HC1”, zwany dalej „Regulaminem”, oferowanego 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 HC1”, a także sposób wyceny Udziałów jednostkowych.
2. Regulamin ma zastosowanie do środków pochodzących ze Składki Jednorazowej pomniejszonej o opłatę wstępną wpłacanej z tytułu Umowy ubezpieczenia, zgodnie z którą środki te lokowane są w Fundusz „UFK Open Life HC1”, zgodnie z postanowieniami OWU.
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. **Fundusz Healthcare** – fundusz inwestycyjny zamknięty działający na podstawie przepisów prawa polskiego regulujących zasady tworzenia i działania funduszy inwestycyjnych oraz zasady prowadzenia na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej działalności przez fundusze zagraniczne, którego polityka inwestycyjna przewiduje dokonywanie lokat w instrumenty związane z branżą medyczną i biotechnologiczną.
2. **Ustawa** – Ustawa z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r., poz. 950 ze zm.).
3. **Wartość aktywów netto Funduszu** – wartość wszystkich aktywów Funduszu pomniejszona o jego zobowiązania:
  - 1) z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym;
  - 2) wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia;
  - 3) pozostałe,  
o których mowa w Rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie rocznych i półrocznych sprawozdań ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego.
4. **Wartość udziału jednostkowego** – wartość Funduszu podzieloną przez liczbę Udziałów jednostkowych zgromadzonych w Funduszu, ustalaną na Dzień 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 § 7.

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

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.

## STRATEGIA INWESTYCYJNA, CHARAKTERYSTYKA AKTYWÓW WCHODZĄCYCH W SKŁAD FUNDUSZU I WARTOŚĆ FUNDUSZU

### § 3

1. Fundusz jest wydzieloną rachunkowo częścią aktywów Towarzystwa Ubezpieczeń, podzieloną na Udziały jednostkowe Funduszu o jednakowej wartości.
2. Fundusz powstaje z alokowanych przez Towarzystwo Ubezpieczeń Składek Jednorazowych pomniejszonych o opłatę wstępną poprzez nabycie Udziałów jednostkowych Funduszu.
3. Celem Funduszu jest powiększanie wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat Funduszu.
4. Środki Funduszu lokowane są w następujące instrumenty finansowe:
  - 1) depozyty bankowe lub środki pieniężne wyrażone w złotych polskich;
  - 2) dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski;
  - 3) jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne funduszy pieniężnych lub funduszy obligacji;
  - 4) certyfikaty inwestycyjne emitowane przez jeden lub kilka Funduszy Healthcare, z zastrzeżeniem limitów zaangażowania określonych w ust. 5 - 6. **Towarzystwo Ubezpieczeń dokonuje aktywnej alokacji środków Funduszu** w ramach wymienionych w ust. 5 - 6 limitów udziałów poszczególnych aktywów.
5. Do 10% środków Funduszu lokowane jest w środki pieniężne lub depozyty bankowe, których czas trwania nie przekracza 3 miesięcy, lub dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski lub jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne funduszy pieniężnych lub funduszy obligacji, z zastrzeżeniem ust. 9 - 10 oraz ust. 12.
6. Co najmniej 90% środków Funduszu lokowane jest w certyfikaty inwestycyjne emitowane przez jeden lub kilka Funduszy Healthcare, z zastrzeżeniem ust. 9 - 10 oraz ust. 12.
7. Środki pieniężne, o których mowa w ust. 4 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.
8. Certyfikaty inwestycyjne, o których mowa w ust. 4 pkt 4, są papierami wartościowymi emitowanymi przez jeden lub kilka Funduszy Healthcare, które mogą lokować swoje aktywa w:
  - 1) papiery wartościowe, w tym akcje, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, prawa poboru akcji, obligacje, obligacje zamienne na akcje, kwity depozytowe, listy zastawne będące przedmiotem publicznej oferty jak i nie będące przedmiotem takiej oferty;
  - 2) instrumenty rynku pieniężnego;
  - 3) waluty;
  - 4) instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne;
  - 5) certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, a także tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, pod warunkiem, że są zbywalne,
  - 6) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych oraz specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych.

Fundusze Healthcare mogą inwestować aktywa przede wszystkim w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania, których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie aktywów w udziałowe instrumenty finansowe emitowane przez podmioty związane z branżą medyczną i biotechnologiczną, lub w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania typu „exchange-traded fund” odzwierciedlające skład indeksów akcji emitentów związanych z branżą medyczną i biotechnologiczną. Fundusze Healthcare mogą charakteryzować się dużą zmiennością składników lokat

Koniecznym jest zapoznanie się z zamieszczonymi w tym miejscu informacjami o Funduszu oraz jego strategii inwestycyjnej. Zwróć uwagę, iż Fundusz „UFK Open Life HC1” lokuje środki Funduszu w szczególności w certyfikaty inwestycyjne emitowane przez jeden lub kilka Funduszy Healthcare.

Towarzystwo Ubezpieczeń odpowiada za należyty staranność w zarządzaniu Funduszem w oparciu o określoną strategię inwestycyjną i dąży do zachowania optymalnej struktury aktywów Funduszu poprzez aktywną alokację jego środków w wymienione kategorie instrumentów finansowych.

Zapoznaj się z przypadkami wymienionymi w ust. 9 i 10, w których aktywa Funduszu dotychczas lokowane w jeden lub kilka Funduszy Healthcare, będą lokowane w środki pieniężne lub depozyty bankowe.

posiadanych w portfelu, a ich polityka inwestycyjna może charakteryzować się wysokim stopniem ryzyka. Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Funduszy Healthcare, w które Fundusz aktualnie lokuje swoje aktywa, w tym kryteria doboru ich lokat, zawierają obowiązujące statuty tych funduszy inwestycyjnych zamkniętych, dostępne poprzez stronę [www.openlife.pl](http://www.openlife.pl).

9. **W przypadku:**

- 1) otrzymania przez Towarzystwo Ubezpieczeń od podmiotu zarządzającego Funduszem Healthcare informacji o planowanej likwidacji Funduszu Healthcare lub planowanym zaprzestaniu realizacji wykupów certyfikatów inwestycyjnych na żądanie Towarzystwa Ubezpieczeń lub
- 2) rozpoczęcia likwidacji Funduszu Healthcare, w którego certyfikaty inwestycyjne Fundusz lokuje swoje aktywa lub
- 3) zaprzestania przyjmowania przez Fundusz Healthcare, 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) braku 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,

oraz pod warunkiem braku możliwości złożenia przez Towarzystwo Ubezpieczeń zapisów na certyfikaty inwestycyjne innego Funduszu Healthcare spełniającego kryteria określone w § 4, aktywa Funduszu dotychczas lokowane w ten Fundusz Healthcare, będą lokowane w środki pieniężne lub depozyty bankowe. Czas trwania takich depozytów nie przekracza 3 miesięcy, a depozyty w jednym banku krajowym, banku zagranicznym lub instytucji kredytowej nie mogą stanowić więcej niż 20% środków Funduszu.

10. W przypadku, gdy okoliczności, o których mowa w ust. 9 dotyczyć będą - jednocześnie lub sukcesywnie - większej liczby Funduszy Healthcare, w które Fundusz lokuje swoje aktywa, wówczas aktywa Funduszu lokowane dotychczas w te Fundusze Healthcare będą lokowane - odpowiednio jednocześnie lub sukcesywnie - w środki pieniężne lub depozyty bankowe.
11. Towarzystwo Ubezpieczeń poinformuje Ubezpieczającego pisemnie lub w inny sposób na który Ubezpieczający wyraził zgodę, w terminie 15 dni przed podjęciem działań określonych w ust. 9 i 10 lub niezwłocznie w przypadku gdy z przyczyn niezależnych od Towarzystwa Ubezpieczeń nie jest możliwe dochowanie tego terminu.
12. W przypadku przekroczenia limitów udziałów poszczególnych aktywów Funduszu, o których mowa w ust. 5 - 6, Towarzystwo Ubezpieczeń doprowadzi strukturę aktywów do struktury opisanej w ust. 5 - 6 w ciągu trzech miesięcy od Dnia wyceny, na który przekroczenie zostało odnotowane. W szczególności limity udziałów aktywów Funduszu mogą ulegać przekroczeniu przez okres do trzech miesięcy od Dnia wyceny, na który przypada pierwsza wycena Udziału jednostkowego Funduszu, podczas których do 100% środków Funduszu może zostać ulokowane w środki pieniężne.

§ 4

Przy doborze aktywów Funduszu, odpowiednio do instrumentów finansowych wskazanych w § 3 ust. 4, uwzględniane są:

- 1) zgodność ze strategią inwestycyjną, celem inwestycyjnym Funduszu i konstrukcją produktu;
- 2) kryterium dostępności danego instrumentu finansowego;
- 3) analiza osiągniętych stóp zwrotu skorygowanych o ryzyko związane z danym instrumentem finansowym;
- 4) analiza sytuacji finansowej emitenta instrumentów finansowych;
- 5) ocena oczekiwanego na rynku zysku za podejmowane ryzyko kredytowe (tak zwanej premii za ryzyko kredytowe) mogące skutkować wahaniem wartości danego instrumentu finansowego w okresie do terminu wykupu;

- 6) poziom rynkowych stóp procentowych;
- 7) ocena płynności danego instrumentu finansowego i jej wpływu na możliwość realizacji strategii inwestycyjnej Funduszu.

#### § 5

1. Towarzystwo Ubezpieczeń nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w § 3 ust. 3.
2. Towarzystwo Ubezpieczeń odpowiada za należyłą 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 FUNDUSZ

#### § 6

1. Inwestycja w Fundusz wiąże się z ryzykiem inwestycyjnym, tj.:
  - 1) ryzykiem rynkowym przez które rozumie się ryzyko utraty części lub całości Składki Jednorazowej pomniejszonej o opłatę wstępną, gdyż w Okresie ubezpieczenia Wartość rachunku udziałów, na którym ewidencjonowane są Udziały jednostkowe, może ulegać znacznym wahaniom ze względu na zmiany wartości instrumentów finansowych wchodzących w skład Funduszu, w szczególności może być znacząco niższa niż wartość Składki Jednorazowej pomniejszonej o opłatę wstępną;
  - 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 wyemitowanych 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 § 3,
    - 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, jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, 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 wstępną;
  - 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 złożenia dyspozycji częściowej albo całkowitej wypłaty Wartości wykupu lub oświadczenia o wypowiedzeniu Umowy ubezpieczenia w trakcie trwania ochrony ubezpieczeniowej, w związku z koniecznością uwzględnienia w Wartości wykupu kosztów, które zostały poniesione przez Towarzystwo Ubezpieczeń, ale nie rozliczone do dnia rozwiązania Umowy ubezpieczenia, przed upływem założonego przez Towarzystwo Ubezpieczeń minimalnego okresu trwania Umowy ubezpieczenia, wskazanego w Tabeli Parametrów, Opłat i Limitów Ubezpieczenia;

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

- 5) ryzykiem ograniczonej płynności, które jest związane z realizacją trzy razy w danym miesiącu kalendarzowym, tj. w Dniach wyceny w Okresie ubezpieczenia, wskazanych w Tabeli Parametrów, Opłat i Limitów Ubezpieczenia, 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 jeden rodzaj instrumentu finansowego;
  - 7) ryzykiem makroekonomicznym, przez które należy rozumieć zmianę koniunktury gospodarczej w kraju oraz na świecie mającej wpływ na wartość lokat Funduszu, 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 większości środków Funduszu w certyfikaty inwestycyjne emitowane przez jeden lub kilka Funduszy Healthcare, które mogą lokować aktywa w instrumenty o wysokim stopniu ryzyka.
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.

#### **UDZIAŁY JEDNOSTKOWE I WARTOŚĆ UDZIAŁU JEDNOSTKOWEGO FUNDUSZU**

##### § 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 włącznie.
3. Informacje o Wartości udziału jednostkowego Towarzystwo Ubezpieczeń podaje na swojej stronie internetowej.

#### **NABYCIE UDZIAŁÓW JEDNOSTKOWYCH FUNDUSZU**

##### § 8

1. Udziały jednostkowe są nabywane za Składkę Jednorazową pomniejszoną o opłatę wstępną.
2. Liczba nabytych Udziałów jednostkowych równa jest ilorazowi kwoty Składki Jednorazowej pomniejszonej o opłatę wstępną 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.
4. Udziały jednostkowe nabywane są według Wartości udziału jednostkowego, obliczonej na Dzień wyceny.
5. Nabycie Udziałów jednostkowych Funduszu następuje w terminach wskazanych w OWU.

#### **UMORZENIE UDZIAŁÓW JEDNOSTKOWYCH FUNDUSZU**

##### § 9

1. Umorzenie Udziałów jednostkowych następuje w Dniu wyceny, w przypadkach, terminach i na warunkach określonych w OWU.
2. Umorzenie Udziałów jednostkowych następuje według Wartości udziału jednostkowego z Dnia wyceny określonego w OWU oraz w terminie wskazanym w § 2 ust. 4.

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.

#### 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 26 maja 2015 roku.
3. Niniejszy Regulamin obowiązuje od dnia 1 czerwca 2015 roku.