

Załącznik nr 2 z 3 do Ogólnych Warunków Ubezpieczenia indywidualnego na życie i dożycie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym

Kod OWU: UB_OLIR126

REGULAMIN FUNDUSZY

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

W poszczególnych Strategiach inwestycyjnych stanowiących załączniki do niniejszego Regulaminu zostały wskazane istotne informacje o polityce inwestycyjnej Funduszy, w szczególności zostały określone instrumenty finansowe, w które lokowane będą aktywa poszczególnych Funduszy.

1. Niniejszy Regulamin Funduszy oferowanych przez Towarzystwo Ubezpieczeń w ramach Umowy ubezpieczenia indywidualnego na życie i dożycie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym (zwany dalej „Regulaminem”) wraz ze **Strategiami inwestycyjnymi stanowiącymi załączniki do Regulaminu** określa cele i zasady funkcjonowania oraz lokowania środków Funduszy, w tym politykę inwestycyjną oraz charakterystykę aktywów wchodzących w skład Funduszy.
2. Fundusze wymienione w Strategii inwestycyjnej Funduszy stanowiącej załącznik nr 1 do Regulaminu oferowane przez Towarzystwo Ubezpieczeń w ramach Umowy ubezpieczenia indywidualnego na życie i dożycie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym zostały podzielone na następujące grupy odpowiadające poziomowi ryzyka inwestycyjnego związanego z inwestycją w Fundusz:
 - a) Fundusze o podwyższonym poziomie ryzyka inwestycyjnego,
 - b) Fundusze o umiarkowanym poziomie ryzyka inwestycyjnego,
 - c) Fundusze o niskim poziomie ryzyka inwestycyjnego.
3. Towarzystwo Ubezpieczeń nie gwarantuje, że w każdym czasie trwania Umowy ubezpieczenia będą dostępne Fundusze w każdej z grup, o których mowa w ust. 2 powyżej.
4. Regulamin ma zastosowanie do środków pochodzących ze Składek Pierwszych oraz Składek Miesięcznych wpłacanych z tytułu Umów ubezpieczenia, zgodnie z którymi środki lokowane są w Fundusze zgodnie z postanowieniami OWU.
5. Postanowienia Regulaminu są wspólne dla wszystkich Funduszy oferowanych przez Towarzystwo Ubezpieczeń w ramach Umowy ubezpieczenia indywidualnego na życie i dożycie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym, o ile poszczególne Strategie inwestycyjne Funduszy nie stanowią inaczej.
6. Określenia, które zostały zdefiniowane w OWU używane są w Regulaminie w takim samym znaczeniu, o ile Regulamin nie stanowi inaczej.

DEFINICJE

§ 2

Definicja ta stanowi uzupełnienie pojęć zdefiniowanych w OWU.

Określenie **Wartość aktywów netto Funduszu** użyte w niniejszym Regulaminie oznacza wartość wszystkich aktywów Funduszu pomniejszoną o zobowiązania przewidziane Umową ubezpieczenia oraz inne zobowiązania wynikające z powszechnie obowiązujących przepisów prawa, ustalaną zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

POWSTANIE I CEL FUNDUSZU

§ 3

1. Fundusz powstaje z alokowanych Składek Pierwszych i Składek Miesięcznych poprzez nabycie Udziałów jednostkowych Funduszu.
2. Celem Funduszu jest powiększanie Wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat Funduszu.
3. Polityka inwestycyjna Funduszy została określona w Strategiach inwestycyjnych, stanowiących załączniki do Regulaminu.
4. Towarzystwo Ubezpieczeń nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 2.
5. Towarzystwo Ubezpieczeń odpowiada za należyłą staranność w zarządzaniu Funduszem w oparciu o określoną Strategię inwestycyjną Funduszu.

6. Towarzystwo Ubezpieczeń nie odpowiada za ryzyko inwestycyjne związane z inwestowaniem w Fundusz.
7. Wyniki inwestycyjne Funduszu osiągnięte w przeszłości nie mogą stanowić podstawy do oczekiwań odnośnie jego wyników inwestycyjnych w przyszłości.

RYZYKA INWESTYCYJNE ZWIĄZANE Z INWESTYCJĄ W FUNDUSZE

§ 4

1. Gromadzenie i inwestowanie Składki Pierwszej oraz Składek Miesięcznych 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 utraty części wpłaconej Składki, gdyż w Okresie ubezpieczenia **Wartość udziału jednostkowego Funduszu może ulegać znacznym wahaniom ze względu na wycenę instrumentów finansowych wchodzących w skład aktywów Funduszu;**
 - 2) ryzykiem kredytowym, obejmującym ryzyko niewypłacalności emitentów instrumentów finansowych, w których lokowane są aktywa Funduszu, ryzyko kontrahentów, od których Towarzystwo Ubezpieczeń nabywa instrumenty finansowe wchodzące w skład aktywów Funduszu, oraz ryzyko depozytariuszy lub banków, z którymi Towarzystwo Ubezpieczeń zawiera odpowiednio umowy depozytu terminowego lub umowy rachunku bankowego, przez które należy rozumieć:
 - a) sytuację finansową emitenta powodującą trwałą lub czasową niezdolnością do realizacji zobowiązań emitenta wynikających z zawartych transakcji dotyczących instrumentów finansowych, w które lokowane są aktywa Funduszu lub
 - b) możliwość wystąpienia trwałej lub czasowej niezdolności depozytariusza lub banku do realizacji zobowiązań wynikających odpowiednio z umów depozytu terminowego lub z umów rachunku bankowego
 - c) wystąpienia po stronie kontrahenta, od którego Towarzystwo Ubezpieczeń nabywa instrumenty finansowe wchodzące w skład aktywów Funduszu, trwałej lub czasowej niezdolności do obsługi zadłużenia, w tym do realizacji zobowiązań z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym,W takich przypadkach Wartość aktywów netto Funduszu może ulec zmniejszeniu, a Ubezpieczający może ponieść stratę równą części lub całości wpłaconych Składek;
 - 3) ryzykiem ograniczonej płynności, które jest związane z brakiem możliwości dokonywania częściowych wypłat Wartości wykupu w trakcie trwania ochrony ubezpieczeniowej lub realizacji przeniesień środków w przypadku, gdy Fundusz zawiesił umarzenie lub nabywanie Udziałów jednostkowych Funduszu w przypadkach, o których mowa w § 6 ust. 7 i w § 7 ust. 5;
 - 4) 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 kwotę należnego Świadczenia ubezpieczeniowego z tytułu Umowy ubezpieczenia.
2. W razie takiej potrzeby informacje dotyczące ratingu emitenta, kontrahenta, depozytariusza lub banku, z którym Towarzystwo Ubezpieczeń zawiera odpowiednio umowy depozytu terminowego lub umowy rachunku bankowego, który wskazuje na poziom ryzyka kredytowego można uzyskać od Towarzystwa Ubezpieczeń na pisemny wniosek.
3. Ryzyko rynkowe można monitorować sprawdzając Wartość udziału jednostkowego.
4. W ubezpieczeniu na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Ubezpieczający ponosi ryzyko inwestycyjne związane z inwestowaniem w ramach Funduszu.
5. Wartość udziału jednostkowego Funduszu oraz 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.

Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Funduszy inwestycyjnych, w które lokowane są lub mogą być lokowane aktywa wybranych Funduszy, zawierają obowiązujące prospekty informacyjne tych funduszy, dostępne na stronie internetowej www.openlife.pl.

UDZIAŁY JEDNOSTKOWE I WARTOŚĆ UDZIAŁU JEDNOSTKOWEGO FUNDUSZU

§ 5

1. Każdy Fundusz podzielony jest na Udziały jednostkowe Funduszu o jednakowej wartości zapisywane na Rachunku udziałów.
2. Wartość udziału jednostkowego Funduszu jest wyliczana na każdy Dzień wyceny. W przypadku Funduszu, dla którego wycena instrumentu finansowego, w którym lokowane są aktywa Funduszu, zależy od notowań na giełdzie innej niż Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie, jeżeli na dany Dzień wyceny brakuje notowań, do wyceny przyjmuje się ostatnią cenę dla tego instrumentu finansowego.
3. Wartość udziału jednostkowego Funduszu na Dzień wyceny wyliczana jest w oparciu o sumę wartości wszystkich aktywów netto Funduszu.
4. Wartość udziału jednostkowego Funduszu na dany Dzień wyceny ustalana jest w najbliższym Dniu roboczym następującym po tym Dniu wyceny. Jeżeli ustalenie Wartości udziału jednostkowego Funduszu w najbliższym Dniu roboczym nie jest możliwe Towarzystwo Ubezpieczeń dokonuje ustalenia Wartości udziału jednostkowego Funduszu nie później niż w 10. Dniu roboczym następującym po Dniu wyceny.
5. Wartość udziału jednostkowego Funduszu pozostaje niezmienna od Dnia wyceny do dnia poprzedzającego następny Dzień wyceny łącznie.
6. Informacje o Wartości udziału jednostkowego Funduszu Towarzystwo Ubezpieczeń podaje na swojej stronie internetowej.
7. W zakresie dozwolonym prawem Towarzystwo Ubezpieczeń ma prawo pomniejszenia wartości danego Funduszu o kwotę podatków obciążających Towarzystwo Ubezpieczeń w związku z aktywami Funduszu.

NABYWANIE UDZIAŁÓW JEDNOSTKOWYCH FUNDUSZU

§ 6

1. Udziały jednostkowe Funduszu nabywane są za alokowane Składkę Pierwszą oraz za Składki Miesięczne.
2. Nabycie Udziałów jednostkowych Funduszu następuje według Wartości udziału jednostkowego Funduszu na dany Dzień wyceny, na warunkach określonych w OWU.
3. W zależności od Strategii inwestycyjnej Funduszu nabycie Udziałów jednostkowych w Funduszu skutkuje nabyciem lub alokacją w instrumenty finansowe lub ulokowaniem środków na rachunku bankowym zgodnie z opisem polityki inwestycyjnej zamieszczonym w poszczególnych Strategiach inwestycyjnych stanowiących załączniki do Regulaminu, po czym Udziały jednostkowe Funduszu są zapisywane na Rachunku udziałów.
4. Udziały jednostkowe Funduszu nabywane są według Wartości udziału jednostkowego Funduszu obliczonej na Dzień wyceny.
5. Zgodnie z OWU Ubezpieczającemu przysługuje prawo do podziału Składki Pierwszej oraz Składek Miesięcznych oraz prawo do zmiany ustalonego we Wniosku o zawarcie Umowy ubezpieczenia podziału w trakcie trwania ochrony ubezpieczeniowej, z zastrzeżeniem ust. 8 - 9.
6. Liczba nabytych Udziałów jednostkowych Funduszu równa jest ilorazowi kwoty przekazanej do Funduszu tytułem Alokacji i Wartości udziału jednostkowego Funduszu na Dzień wyceny, według którego następuje nabycie Udziałów jednostkowych Funduszu.
7. Fundusz zawiesza nabycie Udziałów jednostkowych Funduszu w przypadku:
 - 1) otrzymania przez Towarzystwo Ubezpieczeń od podmiotu zarządzającego Funduszem inwestycyjnym informacji o planowanym zawieszeniu zbywania jednostek lub tytułów uczestnictwa, w które Fundusz lokuje swoje aktywa bądź
 - 2) zawieszenia przez Fundusz inwestycyjny zbywania jednostek lub tytułów uczestnictwa, w które Fundusz lokuje swoje aktywa bądź
 - 3) rozpoczęcia likwidacji Funduszu inwestycyjnego, w którego jednostki lub tytuły uczestnictwa Fundusz lokuje swoje aktywa bądź
 - 4) zaprzestania przyjmowania przez Fundusz inwestycyjny wpłat na nabycie jednostek lub

- tytułów uczestnictwa oraz zaprzestania przyjmowania i realizacji zleceń nabycia jednostek lub tytułów uczestnictwa, w które Fundusz lokuje swoje aktywa bądź
- 5) w związku z brakiem możliwości dokonania, z przyczyn niezależnych od Towarzystwa, transakcji na instrumencie finansowym, w który Fundusz lokuje swoje aktywa.
8. W przypadku:
- 1) likwidacji Funduszu lub Funduszy składowych w ramach Strategii Inwestycyjnej z Ochroną Kapitału, która może wystąpić w przypadku zaistnienia którejkolwiek z okoliczności wymienionych w § 8 ust. 4;
 - 2) zawieszenia nabywania Udziałów jednostkowych Funduszu, o którym mowa w ust. 7, Towarzystwo Ubezpieczeń zrealizuje zmianę podziału Składki Miesięcznej, w zakresie udziału procentowego przypadającego na odpowiednio likwidowany Fundusz lub Wartość Strategii Inwestycyjnej z Ochroną Kapitału lub Fundusz, który zawiesił nabywanie Udziałów jednostkowych Funduszy na Fundusz z tej samej grupy Funduszy, o której mowa w § 1 ust. 2, lokujący aktywa w Funduszu inwestycyjnym, który osiągnął najwyższy przyrost wartości jednostki lub tytułu uczestnictwa za ostatni rok a jeżeli takiego nie ma to na inny Fundusz lokujący aktywa w Funduszu inwestycyjnym, który osiągnął najwyższy przyrost wartości jednostki lub tytułu uczestnictwa za ostatni rok dostępny aktualnie w ramach Umowy ubezpieczenia w grupie Funduszy o najniższym poziomie ryzyka inwestycyjnego, z wyłączeniem Funduszy składowych oferowanych w ramach Strategii Inwestycyjnej z Ochroną Kapitału oraz Funduszy Pieniężnych.
9. **Zmiana podziału Składki Miesięcznej**, o której mowa w ust. 8 pkt 1 obowiązuje dla Składek Miesięcznych opłaconych począwszy od dnia likwidacji Funduszu lub Funduszy składowych w ramach Strategii Inwestycyjnej z Ochroną Kapitału.
10. Zmiana podziału Składki Miesięcznej, o której mowa w ust. 8 pkt 2 obowiązuje niezwłocznie, z tym że nie później niż począwszy od 5 Dnia roboczego po dacie otrzymania przez Towarzystwo Ubezpieczeń informacji o zdarzeniu stanowiącym podstawę do zawieszenia nabywania Udziałów jednostkowych Funduszu.
11. W terminie 30 dni od dnia dokonania zmiany podziału Składki Towarzystwo Ubezpieczeń zawiadamia Ubezpieczającego pisemnie lub w sposób, na który osoba ta wyraziła zgodę, o zmianie podziału Składki Miesięcznej, dokonanych zgodnie z ust. 9 - 10 powyżej.

Towarzystwo Ubezpieczeń poinformuje Ubezpieczającego o zmianie podziału Składki.

Ubezpieczający może bezpłatnie zmienić wskazany przez Towarzystwo Fundusz na inny, dostępny aktualnie w ramach Umowy ubezpieczenia, na warunkach określonych w OWU.

UMARZANIE UDZIAŁÓW JEDNOSTKOWYCH FUNDUSZU

§ 7

1. Umorzenie Udziałów jednostkowych Funduszu następuje według Wartości udziału jednostkowego Funduszu na dany Dzień wyceny, w przypadkach i na warunkach określonych w OWU.
2. Udziały jednostkowe Funduszu umarzane są według Wartości udziału jednostkowego Funduszu 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 Funduszu oblicza się mnożąc liczbę umarzanych Udziałów jednostkowych Funduszu przez Wartość udziału jednostkowego na Dzień wyceny, zgodnie z OWU.
5. Fundusz zawiesza umarzanie Udziałów jednostkowych Funduszu w przypadku:
 - 1) zawieszenia przez Fundusz inwestycyjny odkupywania jednostek lub tytułów uczestnictwa, w które Fundusz lokuje swoje aktywa bądź
 - 2) rozpoczęcia likwidacji Funduszu inwestycyjnego, w którego jednostki lub tytuły uczestnictwa Fundusz lokuje swoje aktywa bądź
 - 3) zaprzestania przyjmowania i realizacji zleceń odkupienia jednostek lub tytułów uczestnictwa, w które Fundusz lokuje swoje aktywa bądź
 - 4) w związku z brakiem możliwości dokonania, z przyczyn niezależnych od Towarzystwa, transakcji na instrumencie finansowym, w który Fundusz lokuje swoje aktywa.
6. W przypadku, o którym mowa w ust. 5 Towarzystwo Ubezpieczeń zrealizuje wyłącznie wypłatę Świadczenia ubezpieczeniowego i odpowiednio całkowitą wypłatę Wartości wykupu albo Wartości rachunku udziałów według ostatniej znanej Wartości udziału jednostkowego Funduszu.

PRZENIESIENIE ŚRODKÓW

§ 8

1. Ubezpieczający ma prawo dokonać przeniesienia środków pomiędzy Funduszami z wyłączeniu Funduszy Pieniężnych oraz z zastrzeżeniem ust. 6 pkt 1 Strategii Inwestycyjnej z Ochroną Kapitału.
2. Przeniesienie środków następuje w Dniu wyceny, zgodnie z zasadami określonymi w OWU.
3. Liczba Udziałów jednostkowych Funduszu nabytych w Funduszu docelowym wynika z wartości umorzonych Udziałów jednostkowych Funduszu źródłowego, podzielonej przez Wartość udziału jednostkowego Funduszu docelowego na Dzień wyceny, w którym realizowana jest Dyspozycja finansowa przeniesienia środków.
4. Towarzystwo Ubezpieczeń realizuje przeniesienie środków w przypadku likwidacji Funduszu lub Funduszy składowych w ramach Strategii Inwestycyjnej z Ochroną Kapitału, która może wystąpić w przypadku zaistnienia którejkolwiek z poniższych okoliczności:
 - 1) zakończenia likwidacji Funduszu inwestycyjnego,
 - 2) realizacji ryzyka kredytowego, o którym mowa w § 4 ust. 1 pkt 2.
5. Wartość przeniesienia środków, o którym mowa w ust. 4 stanowi wartość Udziałów jednostkowych Funduszu źródłowego to znaczy likwidowanego Funduszu lub Wartość Strategii Inwestycyjnej z Ochroną Kapitału, z zachowaniem postanowień § 12 ust. 11 OWU i zastrzeżeniem ust. 7 i 9.
6. Funduszem docelowym przeniesienia środków, o którym mowa w ust. 4 będzie Fundusz z tej samej grupy Funduszy, o której mowa w § 1 ust. 2 lokujący aktywa w Funduszu inwestycyjnym, który osiągnął najwyższy przyrost wartości jednostki lub tytułu uczestnictwa za ostatni rok, a jeżeli takiego nie ma to inny Funduszu lokujący aktywa w Funduszu inwestycyjnym, który osiągnął najwyższy przyrost wartości jednostki lub tytułu uczestnictwa za ostatni rok dostępny aktualnie w ramach Umowy ubezpieczenia w grupie Funduszy o najniższym poziomie ryzyka inwestycyjnego z wyłączeniem Funduszy składowych oferowanych w ramach Strategii Inwestycyjnej z Ochroną Kapitału oraz Funduszy Pieniężnych.
7. Przeniesienie środków, o którym mowa w ust. 4 powyżej dokonywane jest według Wartości udziału jednostkowego Funduszu obowiązującego na dzień likwidacji Funduszu lub Funduszy składowych w ramach Strategii Inwestycyjnej z Ochroną Kapitału, ustalonej zgodnie z ust. 9.
8. Dniem likwidacji Funduszu lub Strategii Inwestycyjnej z Ochroną Kapitału jest Dzień wyceny, w którym następuje umorzenie wszystkich Udziałów jednostkowych Funduszu likwidowanego Funduszu.
9. Ustalenie Wartości udziału jednostkowego Funduszu na dzień likwidacji Funduszu następuje w oparciu o Wartość aktywów netto Funduszu stanowiącą równowartość kwoty wypłaconej Towarzystwu Ubezpieczeń w związku z likwidacją Funduszu inwestycyjnego albo wcześniejszym wykupem instrumentów finansowych, w które Fundusz lokował swoje aktywa.
10. **W terminie 30 dni od dnia likwidacji Funduszu lub Funduszy składowych w ramach Strategii Inwestycyjnej z Ochroną Kapitału Towarzystwo Ubezpieczeń zawiadamia Ubezpieczającego** pisemnie lub w sposób, na który osoba ta wyraziła zgodę, o likwidacji Funduszu lub Funduszy składowych oferowanych w ramach Strategii Inwestycyjnej z Ochroną Kapitału oraz o przeniesieniu środków dokonanego zgodnie z ust. 4.

Towarzystwo Ubezpieczeń poinformuje Ubezpieczającego o likwidacji Funduszu i przeniesieniu środków lub zmianie podziału Składki.

ZAOKRĄGLENIA

§ 9

Wartości kwotowe wymienione w niniejszym Regulaminie oraz w Strategiach inwestycyjnych, o których mowa w § 3, ustala się z dokładnością do drugiego miejsca po przecinku. Liczbę Udziałów jednostkowych Funduszu ustala się z dokładnością do 6 miejsc po przecinku.

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 września 2013 roku.
3. Niniejszy Regulamin obowiązuje od dnia 1 października 2013 roku.