

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

REGULAMIN FUNDUSZU „UFK OPEN LIFE OBLIGACJI KORPORACYJNYCH3”

Kod OWU: UB_OLIJ143
Kod Funduszu: FOLOB013

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Niniejszy Regulamin Funduszu „UFK Open Life Obligacji Korporacyjnych3”, 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, strategię inwestycyjną oraz charakterystykę aktywów wchodzących w skład Funduszu „UFK Open Life Obligacji Korporacyjnych3”, a także sposób wyceny Udziałów jednostkowych.
2. Regulamin ma zastosowanie do środków pochodzących ze Składki Jednorazowej pomniejszonej o opłatę wstępną wpłacaną z tytułu Umowy ubezpieczenia, zgodnie z którą środki lokowane są w Fundusz „UFK Open Life Obligacji Korporacyjnych3”, 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.

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

Koniecznym zapoznaj się z zamieszczonymi w tym miejscu informacjami o Funduszu oraz jego strategii inwestycyjnej.

Zwróć uwagę, iż Fundusz „UFK Open Life Obligacji Korporacyjnych3” lokuje środki Funduszu w szczególności w obligacje przedsiębiorstw.

DEFINICJE

§ 2

1. **Wartość udziału jednostkowego** – wartość Funduszu podzielona przez liczbę Udziałów jednostkowych zgromadzonych w Funduszu ustalana 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 dzień T-1.

2. **Ustawa** – Ustawa z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej (tekst jedn. Dz. U. z 2013 r., poz. 950 z późn. zm.).
3. **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 niniejszym Regulaminie.

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:
 - 1) dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski;
 - 2) dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa i jednostki samorządu terytorialnego;

- 3) dłużne papiery wartościowe emitowane przez kraje Unii Europejskiej lub instytucje kredytowe mające siedzibę w krajach Unii Europejskiej;
 - 4) bankowe papiery wartościowe;
 - 5) listy zastawne emitowane przez bank hipoteczny;
 - 6) instrumenty rynku pieniężnego;
 - 7) depozyty bankowe;
 - 8) kontrakty terminowe;
 - 9) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy obligacji, a także tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę na terytorium innego niż Rzeczpospolita Polska państwa członkowskiego Unii Europejskiej;
 - 10) ETF (ang. Exchange Traded Funds), pod warunkiem, że przedmiotem ich lokat są dłużne papiery wartościowe lub instrumenty pochodne oparte o dłużne papiery wartościowe i stopę procentową;
 - 11) środki pieniężne,
z zastrzeżeniem limitów zaangażowania określonych w ust. 5 - 10.
5. Co najmniej 50% środków Funduszu lokowane jest w dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa, jednostki samorządu terytorialnego, banki lub jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych i tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę na terytorium innego niż Rzeczpospolita Polska państwa członkowskiego Unii Europejskiej, lokujące w większości swoje środki w dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa, jednostki samorządu terytorialnego lub banki, przy czym udział ten może dotyczyć każdego ze wskazanych w niniejszym ustępie instrumentów finansowych z osobna, kilku z nich lub wszystkich łącznie, z zastrzeżeniem ust. 8.
6. Do 50% środków Funduszu lokowane jest w depozyty bankowe, przy czym czas trwania takich depozytów nie przekracza 3 miesięcy.
7. Środki lokowane w jednym banku mogą stanowić maksymalnie 20% środków Funduszu.
8. Do 100% środków Funduszu lokowane jest w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne funduszy obligacji, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę na terytorium innego niż Rzeczpospolita Polska państwa członkowskiego Unii Europejskiej, ETFy, przy czym udział ten może dotyczyć każdego ze wskazanych w niniejszym ustępie instrumentów finansowych z osobna, kilku z nich lub wszystkich łącznie.
9. W dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednego emitenta bądź podmioty powiązane z nim kapitałowo Fundusz lokuje do 5% swoich środków. Ograniczenie to nie dotyczy papierów wartościowych emitowanych bądź gwarantowanych przez Skarb Państwa, a także jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę na terytorium innego niż Rzeczpospolita Polska państwa członkowskiego Unii Europejskiej.
10. Do 30% środków Funduszu lokowane jest w dłużne papiery wartościowe, których emitenci mają siedzibę za granicą, przy czym intencją Funduszu jest zabezpieczenie takich inwestycji przed ryzykiem kursowym.
11. Fundusz może inwestować w instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne tylko w celu ograniczenia ryzyka inwestycji związanego z lokowaniem środków Funduszu w papiery wartościowe nominowane w walucie innej niż polski złoty.

§ 4

Przy doborze aktywów Funduszu, odpowiednio do instrumentu finansowego, uwzględniane są:

- 1) ocena niewypłacalności emitenta dłużnego papieru wartościowego lub instrumentu rynku pieniężnego (ryzyko kredytowe);
- 2) sytuacja finansowa emitenta, która może skutkować obniżeniem ceny papieru wartościowego lub instrumentu rynku pieniężnego przed terminem wykupu;
- 3) zmiana oczekiwanego na rynku zysku za podejmowane ryzyko kredytowe (tak zwanej premii za ryzyko kredytowe) mogąca skutkować wahaniami ceny papieru wartościowego lub instrumentu rynku pieniężnego w okresie do terminu wykupu;

- 4) przewidywana zmiana rynkowych stóp procentowych;
 - 5) ocena płynności papierów wartościowych;
 - 6) informacja na temat braku wiarygodnego źródła ceny dla papieru wartościowego przed terminem wykupu;
 - 7) możliwość wzrostu ceny papieru wartościowego;
 - 8) ocena sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta;
 - 9) ocena ryzyka branży, w której operuje emitent.
- W przypadku inwestycji w jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne uwzględniane są:
- 1) ocena jakości procesu inwestycyjnego realizowanego przez fundusz inwestycyjny;
 - 2) ocena kompetencji osób zaangażowanych w podejmowanie decyzji inwestycyjnych w funduszu inwestycyjnym;
 - 3) ocena dotychczasowych wyników inwestycyjnych w porównaniu z poziomem podejmowanego ryzyka.

§ 5

1. Towarzystwo Ubezpieczeń nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w § 3.
2. Towarzystwo Ubezpieczeń odpowiada za należytą staranność w zarządzaniu Funduszem w oparciu o określoną w § 3 strategię inwestycyjną.
3. Wyniki inwestycyjne Funduszu osiągnięte w przeszłości nie mogą stanowić podstawy do oczekiwań odnośnie do jego wyników inwestycyjnych w przyszłości.
4. Wartość aktywów netto Funduszu wyceniana jest zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
5. Towarzystwo Ubezpieczeń może, zgodnie z Ustawą, zlecić zarządzanie Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym podmiotowi uprawnionemu, na podstawie odrębnych przepisów, do zarządzania aktywami na zlecenie.

§ 6

1. Kwartalna wypłata zysków, o której mowa w § 13 OWU, w przypadku, gdy takie zyski wystąpiły, naliczana jest po zakończeniu każdego kwartału kalendarzowego zgodnie z poniższym wzorem, z zastrzeżeniem ust. 2:

$$\text{Kwartalna wypłata zysków (\%)} = \frac{\text{Odsetki}_{(\text{PLN})}}{\text{WAN}_{(\text{PLN})}}$$

gdzie:

Odsetki_(PLN) – suma otrzymanych przez Fundusz wszelkich przychodów i zysków z lokat Funduszu w okresie od ostatniej Kwartalnej wypłaty zysków,

WAN_(PLN) – Wartość aktywów netto Funduszu na zakończenie Dnia wyceny poprzedzającego ostatni Dzień roboczy kwartału kalendarzowego.

2. Kwartalna wypłata zysków należna jest Ubezpieczającemu za liczbę dni trwania ochrony ubezpieczeniowej względem danego Ubezpieczonego w danym kwartale kalendarzowym, za który następuje Kwartalna wypłata zysków i liczona jest według następującej formuły:

$$\text{Wartość umorzenia z Rachunku udziałów (\%)} = \text{Dzienna Kwartalna wypłata zysków (\%)} \times \text{LD}$$

gdzie:

$$\text{Dzienna Kwartalna wypłata zysków (\%)} = \frac{\text{Kwartalna wypłata zysków (\%)}}{\text{faktyczna liczba dni w danym kwartale kalendarzowym}}$$

LD – liczba dni trwania ochrony ubezpieczeniowej względem danego Ubezpieczonego w danym kwartale kalendarzowym, za które następuje Kwartalna wypłata zysków (%).

RYZYKA ZWIĄZANE Z INWESTYCJĄ W FUNDUSZ

§ 7

1. Inwestycja w Fundusz wiąże się z ryzykiem inwestycyjnym, tj.:
 - 1) **ryzykiem rynkowym**, przez które rozumie się ryzyko utraty części Składki Jednorazowej pomniejszonej o opłatę wstępną, gdyż w Okresie ubezpieczenia Wartość rachunku udziałów, na którym zapisywane 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 obligacji, instrumentów pochodnych),
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, oświadczenia o wypowiedzeniu Umowy ubezpieczenia w trakcie trwania ochrony ubezpieczeniowej, w związku z koniecznością uwzględnienia w Wartości wykupu kosztów, które nie zostaną pokryte z pobranej przez Towarzystwo Ubezpieczeń w trakcie trwania Umowy ubezpieczenia opłaty za prowadzenie i zarządzanie Umową ubezpieczenia;
 - 5) **ryzykiem ograniczonej płynności**, które jest związane z realizacją dwa 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.
2. W ubezpieczeniu na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Ubezpieczający ponosi ryzyko inwestycyjne związane z inwestowaniem w Fundusz, co skutkuje tym, 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. Informację 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

§ 8

1. Fundusz podzielony jest na Udziały jednostkowe o jednakowej wartości zapisywane na Rachunkach udziałów.

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

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.

NABYWANIE UDZIAŁÓW JEDNOSTKOWYCH FUNDUSZU

§ 9

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. Udziały jednostkowe nabywane są według Wartości udziału jednostkowego, obliczonej na Dzień wyceny.
4. Nabycie Udziałów jednostkowych Funduszu następuje w terminach określonych w OWU.

UMORZENIE UDZIAŁÓW JEDNOSTKOWYCH FUNDUSZU

§ 10

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. 1.
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

§ 11

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 1 kwietnia 2015 roku.
3. Niniejszy Regulamin obowiązuje od dnia 1 kwietnia 2015 roku.