

Regulamin Funduszu „UFK Open Life TT007”

Kod warunków: UB_OGIR124

Kod Funduszu: FOLTT007

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

Postanowienia ogólne

§1

- Niniejszy Regulamin Funduszu oferowanego przez Towarzystwo Ubezpieczeń w ramach Ubezpieczenia grupowego na życie i dożycie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym (zwany dalej „Regulaminem”) określa zasady funkcjonowania, strategię inwestycyjną oraz charakterystykę aktywów wchodzących w skład Funduszu, a także sposób wyceny Udziałów jednostkowych.
- Regulamin ma zastosowanie do środków pochodzących z alokowanych: Składek Pierwszych oraz pomniejszych o opłatę administracyjną Składek Bieżących wpłacanych w ramach Ubezpieczenia, które lokowane są w Funduszu.
- Określenia, które zostały zdefiniowane w Warunkach Ubezpieczenia używane są w Regulaminie w takim samym znaczeniu, o ile Regulamin nie stanowi inaczej.

Definicje

§2

Określenia użyte w niniejszym Regulaminie oznaczają:

- Emitent** – emitent powierniczy Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A., emitujący obligacje, w które Fundusz lokuje swoje aktywa.
- Dzień Roboczy dla Koszyka** – dzień, w którym planowane jest opublikowanie wartości wszystkich indeksów z Koszyka (dzień planowanych sesji giełdowych na giełdach właściwych dla danych indeksów z Koszyka tj. Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie dla indeksu Nomura GoPoland Index oraz New York Stock Exchange dla indeksów Nomura GoBrazil Index i Nomura GoChina Index).
- Koszyk** – koszyk trzech indeksów zgodnie z tabelą poniżej:

Numer k	Nazwa indeksu indeks _k	Waga indeksu w Koszyku	Kod indeksu w serwisie Bloomberg
1	Nomura GoPoland Index	1/3	NMEDGOPL Index
2	Nomura GoBrazil Index	1/3	NMEDGOBR Index
3	Nomura GoChina Index	1/3	NMEDGOCH Index

- 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.).
- Wartość aktywów netto Funduszu** – wartość wszystkich aktywów Funduszu pomniejszoną o zobowiązania przewidziane Umową ubezpieczenia oraz inne zobowiązania wynikające z powszechnie obowiązujących przepisów prawa, ustaloną zgodnie z zasadami zawartymi w Regulaminie.
- Wartość nominalna obligacji** – wartość określaną przez Emitenta oznaczającą kwotę, którą Emitent wypłaci z chwilą wykupu obligacji po upływie terminu, na jaki wyemitowano obligacje. Wartość ta odpowiada Składce Zainwestowanej.
- Wartość udziału jednostkowego** – wartość danego Funduszu podzieloną przez liczbę Udziałów jednostkowych zgromadzonych w danym Funduszu, ustaloną w Dniu wyceny, 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).

Powstanie i cel Funduszu

§3

- Fundusz powstaje z alokowanych Składek Pierwszych oraz pomniejszych o opłatę administracyjną Składek Bieżących.
- Celem Funduszu jest powiększanie Wartości aktywów netto Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat Funduszu.
- W szczególności celem Funduszu jest ochrona 130% kwoty pochodzącej ze Składek Pierwszych oraz pomniejszych o opłatę administracyjną Składek Bieżących, która zostanie zainwestowana w Fundusz w ciągu całego Okresu ubezpieczenia („Składka Zainwestowana”) na Ostatni dzień Okresu ubezpieczenia wynikająca z umowy depozytu terminowego zawartej przez Emitenta z Getin Noble Bank Spółka Akcyjna.
- Towarzystwo Ubezpieczeń nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 2 i ust. 3.
- Towarzystwo Ubezpieczeń odpowiada za należyłą staranność w zarządzaniu Funduszem w oparciu o określoną w § 4 strategię inwestycyjną.
- Towarzystwo Ubezpieczeń nie odpowiada za ryzyko inwestycyjne związane z inwestowaniem w Fundusz.
- Wyniki inwestycyjne Funduszu osiągnięte w przeszłości nie mogą stanowić podstawy do oczekiwań odnośnie jego wyników inwestycyjnych w przyszłości.

Strategia inwestycyjna i charakterystyka aktywów Funduszu, aktywa powiernicze

§4

- Wartość aktywów netto Funduszu jest ustalana zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
- Środki Funduszu lokowane są w obligacje wyemitowane przez Emitenta w ramach programu powierniczego oraz w środki pieniężne, zgodnie z poniższą strukturą:

	Minimalny udział w Funduszu	Maksymalny udział w Funduszu
obligacje wyemitowane przez Emitenta	0%	100%
Środki pieniężne	0%	100%

- Program powierniczy, o którym mowa w ust. 2 powyżej pozwala na wydzielenie aktywów powierniczych stanowiących pokrycie zobowiązań Emitenta wynikających z wyemitowanych obligacji co sprawia, że wyemitowane obligacje nie stanowią bezpośrednich zobowiązań dłużnych Emitenta, ale stanowią wyłącznie zobowiązania powiernicze i mogą być zaspokojone wyłącznie z aktywów powierniczych powiązanych z obligacjami. W przypadku, gdy aktywa powiernicze okażą się niewystarczające, żadne inne aktywa Emitenta nie będą dostępne dla zaspokojenia roszczeń związanych z wyemitowanymi obligacjami i Towarzystwo Ubezpieczeń nie będzie posiadało żadnych roszczeń przeciwko Emitentowi za jakiegokolwiek niedobory.
- Aktywa powiernicze powiązane z obligacjami stanowią środki finansowe odpowiednio zgromadzone w ramach umowy depozytu terminowego o którym mowa w § 3 ust. 3 oraz zainwestowane w ramach zawartej pomiędzy Nomura International plc a Emitentem transakcji na instrumencie pochodnym, który to instrument pochodny opiera się na zmianie wartości indeksów wchodzących w skład Koszyka.

5. Obligacje oraz środki pieniężne, o których mowa w ust. 2, wyceniane są w złotych polskich.
6. Koszyk umożliwia osiągnięcie zdywersyfikowanej i zoptymalizowanej ekspozycji na polski, brazylijski oraz chiński rynek akcji. Notowania poszczególnych indeksów wchodzących w skład Koszyka dostępne są w serwisie Bloomberg według kodów wskazanych w § 2 pkt 3.
7. Końcowa Wartość rachunku udziałów obliczona zostanie w oparciu o Wartość aktywów netto Funduszu na Ostatni dzień Okresu ubezpieczenia uwzględniającą wartość obligacji, o których mowa w ust. 2. Wartość obligacji w Ostatnim dniu Okresu ubezpieczenia zostanie obliczona zgodnie z poniższym wzorem:

$$\text{Wartość obligacji w Ostatnim dniu Okresu ubezpieczenia} = \text{WNO} * \text{Max} [\text{Depozyt}_{\text{final}}, \text{Koszyk}_{\text{final}}]$$

gdzie:

WNO – wartość nominalna obligacji odpowiadająca Składce Zainwestowanej,

Depozyt_{final} – końcowa wartość środków zgromadzonych w ramach umowy depozytu terminowego wynosząca 130%, z zastrzeżeniem ryzyk, o których mowa w § 5,

Koszyk_{final} – końcowa wartość Koszyka wyznaczana jako najwyższa z wartości Koszyka w datach obserwacji t(i).

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

$$\text{Wartość Koszyka w dacie obserwacji t(i)} =$$

$$= 1/3 * [\text{indeks1}_{t(i)} / \text{indeks1}_{t-\text{start}} + \text{indeks2}_{t(i)} / \text{indeks2}_{t-\text{start}} + \text{indeks3}_{t(i)} / \text{indeks3}_{t-\text{start}}]$$

gdzie:

indeks1_{t(i)} – poziom zamknięcia indeksu o numerze k = 1 w dacie obserwacji t(i) dla i = 1, 2, 3, 4, 5,

indeks1_{t-start} – poziom zamknięcia indeksu o numerze k = 1 w dacie obserwacji t-start,

indeks2_{t(i)} – poziom zamknięcia indeksu o numerze k = 2 w dacie obserwacji t(i) dla i = 1, 2, 3, 4, 5,

indeks2_{t-start} – poziom zamknięcia indeksu o numerze k = 2 w dacie obserwacji t-start,

indeks3_{t(i)} – poziom zamknięcia indeksu o numerze k = 3 w dacie obserwacji t(i) dla i = 1, 2, 3, 4, 5,

indeks3_{t-start} – poziom zamknięcia indeksu o numerze k = 3 w dacie obserwacji t-start,

Daty obserwacji t-start i t(i) dla i = 1, 2, 3, 4, 5 poziomów zamknięcia trzech indeksów przyjmowane do wyznaczenia wartości Koszyka wskazane są w Tabeli Opłat i Limitów.

8. Końcowa Wartość aktywów netto Funduszu, o której mowa w ust. 7 stanowi jedynie podstawę do ustalenia Wartości udziału jednostkowego w Dniu wyceny przypadającym w Ostatnim dniu Okresu ubezpieczenia. Towarzystwo Ubezpieczeń nie gwarantuje, iż Wartość rachunku udziałów w dniu umorzenia Udziałów jednostkowych w związku z dożyciem przez Ubezpieczonego Ostatniego dnia Okresu ubezpieczenia stanowić będzie co najmniej kwotę odpowiadającą Składce Zainwestowanej.
9. W przypadku, gdy data obserwacji t-start lub data obserwacji t(i), dla i = 1, 2, 3, 4, 5, o których mowa w ust. 7, nie są Dniami Roboczymi dla Koszyka jako wartość indeksów zostanie przyjęta wartość z następnego Dnia Roboczego dla Koszyka.
10. W przypadku, gdy w dacie obserwacji t-start lub w dacie obserwacji t(i), dla i = 1, 2, 3, 4, 5, o których mowa w ust. 7, na skutek wystąpienia nadzwyczajnych zdarzeń losowych niezależnych od Towarzystwa Ubezpieczeń, których Towarzystwo Ubezpieczeń nie mogło przewidzieć (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 Koszyka, w którym dostępne będą notowania przedmiotowego indeksu.
11. W przypadku, gdyby w kolejnych 10 (dziesięciu) Dniach Roboczych dla Koszyka na skutek okoliczności wskazanych w ust. 10 i na zasadach tam określonych, nie będzie możliwe okre-

ślenie wartości jednego lub więcej indeksów z Koszyka wartość ta zostanie określona przez agenta kalkulacyjnego (Nomura International plc lub jego następcę).

12. 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 (Nomura International plc lub jego następcę) może zastąpić zlikwidowany indeks „Indeksem Zastępczym” pod warunkiem, że wartość „Indeksu Zastępczego” jest ustalana w analogiczny sposób do wartości likwidowanego indeksu. O zajściu sytuacji, o której mowa w niniejszym ustępie, Towarzystwo Ubezpieczeń poinformuje Ubezpieczającego.
13. Towarzystwo Ubezpieczeń może, zgodnie z Ustawą, zlecić zarządzanie Funduszem licencjonowanemu doradcy inwestycyjnemu lub podmiotowi uprawnionemu na podstawie odrębnych przepisów do zarządzania aktywami na zlecenie.

Ryzyka związane z inwestycją w Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy i programem powierniczym

§5

1. Gromadzenie i inwestowanie Składki Pierwszej oraz pomniejszych o opłatę administracyjną Składek Bieżących w ramach Funduszu oferowanego przez Towarzystwo Ubezpieczeń w ramach Ubezpieczenia wiąże się z ryzykiem, w szczególności z:
 - 1) **ryzykiem związanym ze spadkiem wartości indeksów** w wyniku zmian sytuacji na rynkach finansowych i tym samym brakiem zysku, ponieważ wynik Funduszu zależny jest od zmiany wartości obligacji, która to wartość zależna jest od wartości indeksów i zarówno wartość obligacji jak i wartości indeksów nie są z góry określone;
 - 2) **ryzykiem kredytowym**, przez które rozumie się możliwość wystąpienia trwałej lub czasowej niezdolności:
 - a) Nomura International plc - do zrealizowania zobowiązań wynikających z zawartej transakcji na instrumencie pochodnym, o której mowa w § 4 ust. 4, lub
 - b) Getin Noble Bank Spółka Akcyjna do realizacji zobowiązań z tytułu umowy depozytu terminowego, o której mowa w § 3 ust. 3, lub
 - c) Emitenta – do odkupu lub wykupu wyemitowanych obligacji, z uwzględnieniem postanowień § 4 ust. 3.
 W takich przypadkach Wartość aktywów netto Funduszu może ulec zmniejszeniu, a Ubezpieczony może ponieść stratę równą części lub całości wpłaconych Składki Pierwszej oraz Składek Bieżących;
 - 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 Ubezpieczenia;
 - 4) **ryzykiem utraty części opłaconej Składki Pierwszej oraz Składek Bieżących**, w przypadku rezygnacji z Ubezpieczenia przed Ostatnim dniem Okresu ubezpieczenia gdyż w Okresie ubezpieczenia Wartość rachunku udziałów, na którym ewidencjonowane są Udziały jednostkowe nabyte za Składkę Pierwszą oraz za pomniejszone o opłatę administracyjną 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 Bieżących;
 - 5) **ryzykiem ograniczonej płynności**, które jest związane z brakiem możliwości wypłat częściowych w trakcie trwania Okresu ubezpieczenia.
2. Wartość środków finansowych zgromadzonych w ramach umowy depozytu terminowego, o której mowa w § 3 ust. 3 na Ostatni dzień Okresu ubezpieczenia jest narażona na pewne ryzyka, takie jak ryzyko kredytowe, ryzyko podatkowe (każde określone odpowiednio, ust. 1 pkt 2 i ust. 1 pkt 3) oraz ryzyko konwencji rynkowej dziennego naliczania odsetek. Przez ryzyko konwencji rynkowej dziennego naliczania odsetek należy rozumieć zmianę końcowej wartości środków zgromadzonych w ramach umowy

depozytu terminowego, o której mowa w § 4 ust. 7 polegającą na tym, że końcowa wartość depozytu terminowego może osiągnąć nieznacznie niższą wartość w związku ze zmianą dni roboczych lub z innych przyczyn, które powodują że miesięczne płatności z tytułu umowy depozytu terminowego nie są dokonywane w przewidywanych datach.

Wartość Funduszu i Udziały jednostkowe

§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. Informacje o Wartości udziału jednostkowego Towarzystwo Ubezpieczeń podaje na swojej stronie internetowej.
4. Z uwagi na charakter kształtowania się cen instrumentów finansowych, o których mowa w § 4, Wartość udziału jednostkowego może ulegać istotnym zmianom w trakcie trwania Okresu ubezpieczenia.

Nabywanie Udziałów jednostkowych Funduszu

§7

1. Udziały jednostkowe nabywane są za Składki Pierwsze oraz pomniejszone o opłatę administracyjną Składki Bieżące.
2. Liczba nabytych Udziałów jednostkowych równa jest ilorazowi kwoty przekazywanej do Funduszu z tytułu Składki Pierwszej lub pomniejszonych o opłatę administracyjną Składek Bieżących i Wartości udziału jednostkowego w dacie nabycia Udziałów jednostkowych.
3. Wartość początkowa Udziału jednostkowego wynosi 250 zł.
4. Wartość udziału jednostkowego zmienia się zgodnie ze zmianą Wartości aktywów netto Funduszu przypadających na Udział jednostkowy.
5. Nabycie Udziałów jednostkowych następuje w terminach nabycia Udziałów jednostkowych Funduszu wskazanych w Tabeli Opłat i Limitów.

Umarzanie Udziałów jednostkowych Funduszu

§8

1. Umorzenie Udziałów jednostkowych następuje w związku z zakończeniem Okresu ubezpieczenia w przypadkach, o których mowa w § 10 Warunków Ubezpieczenia.
2. Umorzenie 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 obowiązującą w Dniu wyceny, zgodnie z Warunkami Ubezpieczenia.

Likwidacja i zmiana Strategii inwestycyjnej Funduszu

§9

1. Towarzystwo Ubezpieczeń zastrzega sobie prawo do likwidacji Funduszu bądź zmiany jego strategii inwestycyjnej w Okresie Ubezpieczenia, o czym poinformuje Ubezpieczającego przed likwidacją Funduszu lub zmianą jego strategii inwestycyjnej, niezwłocznie po podjęciu informacji o zaistnieniu okoliczności stanowiących podstawę do likwidacji Funduszu lub zmiany strategii inwestycyjnej.
2. Likwidacja Funduszu może nastąpić w związku z wystąpieniem którejkolwiek z poniższych okoliczności:
 - 1) realizacją ryzyka kredytowego Nomura International plc;
 - 2) realizacją ryzyka kredytowego Getin Noble Bank Spółka Akcyjna;
 - 3) spadkiem Wartości aktywów netto Funduszu poniżej poziomu odpowiadającego 30% wartości nominalnej obligacji odpowiadającej Składce Zainwestowanej.
3. Zmiana strategii inwestycyjnej Funduszu może nastąpić w związku z wystąpieniem którejkolwiek z poniższych okoliczności:
 - 1) realizacją ryzyka kredytowego Emitenta;
 - 2) realizacją ryzyka kredytowego Nomura International plc;
 - 3) realizacją ryzyka kredytowego Getin Noble Bank Spółka Akcyjna;
 - 4) dużą zmiennością rynków lub negatywnymi wahaniami cen instrumentów finansowych wskazanych w § 4, które to zmiany lub wahania spowodują konieczność wcześniejszego wykupu tychże instrumentów i ich zastąpienie innymi o zbliżonej charakterystyce.
4. Ubezpieczeni zostaną poinformowani o likwidacji Funduszu lub zmianie jego strategii inwestycyjnej pisemnie za pośrednictwem Ubezpieczającego, przed likwidacją Funduszu lub zmianą jego strategii inwestycyjnej. Ponadto informacja ta zostanie zamieszczona na stronie internetowej Towarzystwa Ubezpieczeń.
5. W przypadku likwidacji Funduszu, w informacji, o której mowa w ust. 2, wskazany zostanie termin, od którego wstrzymana zostanie Alokacja kolejnych Składek Bieżących.

Zaokrąglenia

§10

Wartości wymienione w niniejszym Regulaminie ustala się z dokładnością do drugiego miejsca po przecinku. Liczbę Udziałów jednostkowych ustala się z dokładnością do 6 miejsc po przecinku.

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 zostaje wprowadzony z dniem 1 lutego 2013 roku.