

Regulamin Funduszy

Kod warunków: HB_OGIJ104 Kod Funduszu „UFK Open Life AP1”: FOLAP003 Kod Funduszu „UFK Depozytowy1”: FOLDE003
Załącznik nr 2 do Warunków Ubezpieczenia grupowego na życie i dożycie z Ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym „Kwartalny Profit Plus”

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

- Niniejszy Regulamin Funduszy (zwany dalej „Regulaminem”) oferowany przez Towarzystwo Ubezpieczeń w ramach Ubezpieczenia grupowego na życie i dożycie z Ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (zwane dalej „Ubezpieczeniem”) określa cele i zasady funkcjonowania Funduszy, ich strategię inwestycyjną oraz charakterystykę aktywów wchodzących w skład Funduszy, a także sposób wyceny Udziałów jednostkowych.
- Postanowienia Regulaminu, z wyłączeniem § 4 i § 5, są wspólne dla wszystkich Funduszy oferowanych przez Towarzystwo Ubezpieczeń w ramach Ubezpieczenia.
- Regulamin ma zastosowanie do środków pochodzących ze Składki Jednorazowej wpłacanej w ramach Ubezpieczenia, zgodnie z którym środki lokowane są w Fundusz „UFK Open Life AP1” oraz w „Fundusz Depozytowy1” zgodnie z podziałem wskazanym w Tabeli Opłat i Limitów.
- Określenia, które zostały zdefiniowane w Warunkach Ubezpieczenia używane są w Regulaminie w tym samym znaczeniu, o ile Regulamin nie stanowi inaczej.

DEFINICJE

§ 2

- Wartość udziału jednostkowego** – wartość danego Funduszu podzieloną przez liczbę Udziałów jednostkowych zgromadzonych w danym Funduszu ustalaną 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.
- Udziały jednostkowe** - jednostki, na które został podzielony Fundusz służące do ustalenia Wartości rachunku udziałów oraz udziału Ubezpieczonego w danym Funduszu.
 - Ustawa** – Ustawa z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej (tekst jedn. z 2010 r., Dz. U. nr 11 poz. 66 z późn. zm.).
 - Indeks**- RBS VC Aquantum Pegasus Zeus Index (QuampoTM PLN) ER 7,25%^(lic.), kod w serwisie Bloomberg: RBSAQZP2<Index>.
 - 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 Regulaminie.
 - Wartość nominalna** – wartość odpowiadająca sumie wpłat do Funduszu, uwzględniająca Składki Jednorazowe, za które zostały nabyte Udziały jednostkowe Funduszu, znajdujące się na Rachunkach udziałów, które do Dnia wyceny nie zostały zlikwidowane. Wartość Nominalna odpowiada Składce Jednorazowej.

POWSTANIE I CEL FUNDUSZU

§ 3

- Fundusz powstaje z alokowanych Składek Jednorazowych poprzez nabycie Udziałów jednostkowych Funduszu.
- Celem Funduszu jest powiększanie wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat Funduszu.
- W szczególności celem Funduszu jest ochrona 100% kwoty odpowiadającej Składce Jednorazowej na koniec Okresu ubezpieczenia.
- 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 i § 5 strategię inwestycyjną.
- Towarzystwo Ubezpieczeń nie odpowiada za ryzyko inwestycyjne związane z inwestowaniem w Fundusze.
- Wyniki inwestycyjne Funduszu osiągnięte w przeszłości nie mogą stanowić podstawy do oczekiwań odnośnie jego wyników inwestycyjnych w przyszłości.

STRATEGIA INWESTYCYJNA I WARTOŚĆ FUNDUSZU „UFK OPEN LIFE AP1”

§ 4

- Fundusz jest wydzieloną rachunkowo częścią aktywów Towarzystwa Ubezpieczeń, składającą się z Udziałów jednostkowych Funduszu o jednakowej wartości.
- Wartość aktywów netto Funduszu wyceniana jest w sposób pozwalający na rzetelne odzwierciedlenie ich wartości.
- Środki Funduszu są lokowane w depozyty terminowe, instrument pochodny oraz środki pieniężne zgodnie z poniższą strukturą:

	Minimalny udział w Funduszu	Maksymalny udział w Funduszu
Depozyty terminowe	0%	100%
Instrument pochodny	0%	100%
Środki pieniężne	0%	100%

przy czym łączna wartość środków Funduszu alokowanych we wskazane w tabeli instrumenty finansowe stanowi 100% aktywów Funduszu.

- Instrumenty finansowe, o których mowa w ust. 3, wyceniane są w złotych polskich.
- Wypłata z instrumentu pochodnego oparta jest na zmianie wartości Indeksu.
- Indeks umożliwia zmienną ekspozycję na inwestycję w surowce, kontrakty terminowe. Strategia Indeksu działa w oparciu o dwie uzupełniające się strategie inwestowania, gdzie jednocześnie przyjmowana jest długa i krótka pozycja na określone kontrakty terminowe.
- Wartość kwartalnej wypłaty z instrumentu pochodnego, w oparciu o którą dokonywana jest Automatyczna kwartalna wypłata zysków zgodnie z § 13 Warunków Ubezpieczenia, zostanie obliczona dla daty obserwacji $t(i)$ dla $i = 1, 2, \dots, 39$, zgodnie z poniższym wzorem:

$$30\% * \text{Wartość Nominalna} * \text{Współczynnik udziału} * \text{Max} \left[0; \frac{\left(\frac{\text{Index}_{t(i)}}{\text{Index}_{start}} \right) - 1}{i} \right]$$

gdzie:

Współczynnik udziału - wielkość określona procentowo, która ustalana jest 5. Dnia roboczego po zakończeniu Okresu subskrypcji; dla wszystkich Ubezpieczonych, którzy przystąpili do Ubezpieczenia w danym Okresie subskrypcji, ustalany jest jednakowy Współczynnik udziału; Współczynnik udziału będzie się mieścił w przedziale procentowym od X% do Y%; Ubezpieczony w Certyfikacie otrzyma informację o ostatecznej wysokości Współczynnika udziału.

$Index_{start}$ – oficjalny poziom Indeksu w dniu 10.11.2011 r.;

$Index_{t(i)}$ – oficjalny poziom Indeksu w dacie t(i), dla i = 1, 2, ..., 39.

Daty obserwacji t(i):

t(i)	data	t(i)	data	t(i)	data	t(i)	data
1	2012-02-10	11	2014-08-11	21	2017-02-10	31	2019-08-12
2	2012-05-10	12	2014-11-10	22	2017-05-10	32	2019-11-11
3	2012-08-10	13	2015-02-10	23	2017-08-10	33	2020-02-10
4	2012-11-12	14	2015-05-11	24	2017-11-10	34	2020-05-11
5	2013-02-11	15	2015-08-10	25	2018-02-12	35	2020-08-10
6	2013-05-10	16	2015-11-10	26	2018-05-10	36	2020-11-10
7	2013-08-12	17	2016-02-10	27	2018-08-10	37	2021-02-10
8	2013-11-11	18	2016-05-10	28	2018-11-12	38	2021-05-10
9	2014-02-10	19	2016-08-10	29	2019-02-11	39	2021-08-10
10	2014-05-12	20	2016-11-10	30	2019-05-10	40	2021-11-08

8. Końcowa Wartość rachunku udziałów obliczona zostanie w oparciu o wartość aktywów, o których mowa w ust. 3. Na ostatni dzień Okresu ubezpieczenia ich wartość zostanie obliczona zgodnie z poniższym wzorem:

$$30\% * \text{Wartość Nominalna} * (1 + \text{Współczynnik udziału} * \text{Max} \left[0; \frac{\left(\frac{Index_{t(i)}}{Index_{start}} \right) - 1}{i} \right])$$

gdzie:

$Index_{start}$ – oficjalny poziom Indeksu w dniu 10.11.2011 r.;

$Index_{t(i)}$ – oficjalny poziom Indeksu w dacie t(i), dla i = 40.

9. W przypadku braku notowań Indeksu w dniu 10.11.2011 r. lub w dacie t(i) dla i = 1, 2, ..., 40, o których mowa w ust. 7 i 8, jako wartość Indeksu zostanie przyjęta wartość z następnego Dnia roboczego, w którym dostępne będą notowania Indeksu.

W przypadku, gdy w dniu 10.11.2011 r. lub w dacie t(i) dla i = 1, 2, ..., 40, na skutek wystąpienia nadzwyczajnych zdarzeń losowych niezależnych od Towarzystwa Ubezpieczeń lub zmiany prawa, nie zostanie opublikowana wartość Indeksu, jako wartość Indeksu zostanie przyjęta wartość z następnego Dnia roboczego, w którym dostępne będą notowania Indeksu lub wartość określona przez agenta kalkulacyjnego (The Royal Bank of Scotland plc z siedzibą w Londynie).

10. Końcowa Wartość rachunku udziałów, o której mowa w ust. 8, stanowi jedynie podstawę do ustalenia Wartości udziału jednostkowego w Dniu wyceny w ostatnim dniu Okresu Ubezpieczenia. Towarzystwo Ubezpieczeń nie gwarantuje, iż Wartość rachunku udziałów w dniu umorzenia Udziałów jednostkowych na skutek dożycia przez Ubezpieczonego ostatniego dnia Okresu ubezpieczenia stanowić będzie, co najmniej kwotę odpowiadającą Składce Jednorazowej zaalokowanej w Funduszu „UFK Open Life AP1”.

STRATEGIA INWESTYCYJNA I WARTOŚĆ FUNDUSZU „UFK DEPOZYTOWY1”

§ 5

- Fundusz jest wydzieloną rachunkowo częścią aktywów Towarzystwa Ubezpieczeń, składającą się z Udziałów jednostkowych Funduszu o jednakowej wartości.
- Wartość aktywów netto Funduszu wyceniana jest w sposób pozwalający na rzetelne odzwierciedlenie ich wartości.
- Środki Funduszu są lokowane w depozyty terminowe oraz środki pieniężne zgodnie z poniższą strukturą:

	Minimalny udział w Funduszu	Maksymalny udział w Funduszu
Depozyty terminowe	0%	100%
Środki pieniężne	0%	100%

przy czym łączna wartość środków Funduszu alokowanych we wskazane w tabeli instrumenty finansowe stanowi 100% aktywów Funduszu. Instrumenty finansowe, o których mowa powyżej, wyceniane są w złotych polskich.

- Częściowa wypłata Wartości wykupu, o której mowa w § 18 Warunków Ubezpieczenia, nie zawiera narosłych, od dnia ostatniej kapitalizacji do dnia złożenia dyspozycji częściowej wpłaty Wartości wykupu, nieskapitalizowanych odsetek.
- Końcowa Wartość rachunku udziałów obliczona zostanie w oparciu o wartość aktywów, o których mowa w ust. 3, na ostatni dzień Okresu ubezpieczenia.
- Kapitalizacja odsetek, o której mowa w ust. 4, dokonywana jest:
 - w pierwszym Roku polisowym – po upływie Roku polisowego;
 - począwszy od drugiego Roku polisowego – w okresach kwartalnych.
- Wysokość stopy procentowej dla depozytów terminowych, o której mowa w ust. 4, wynosi odpowiednio:

Rok polisowy	Wysokość stopy procentowej
1	7%
2-10	6%

§ 6

- Towarzystwo Ubezpieczeń może, zgodnie z Ustawą, zlecić zarządzanie Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym licencjonowanemu doradcy inwestycyjnemu lub podmiotowi uprawnionemu, na podstawie odrębnych przepisów, do zarządzania aktywami na zlecenie.
- Informacje na temat pobieranych przez Towarzystwo Ubezpieczeń opłat znajdują się w Tabeli Opłat i Limitów.

RYZYKA ZWIĄZANE Z INWESTYCJĄ W UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY

§ 7

Inwestycja w Fundusz wiąże się z ryzykiem, w szczególności z:

- ryzykiem związanym ze spadkiem wartości Indeksu w wyniku zmian sytuacji na rynkach finansowych i tym samym brakiem osiągnięcia zysku, ponieważ wynik Funduszu zależy od zmiany wartości instrumentu pochodnego na Indeks i zarówno wartość instrumentu pochodnego jak i Indeksu nie są z góry określone;
- ryzykiem kredytowym, związanym z możliwością wystąpienia po stronie wystawcy instrumentu pochodnego lub banku, z którym zawarto umowę depozytów terminowych trwałej lub czasowej niezdolności do obsługi zadłużenia, w tym do realizacji zobowiązań z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym (umów depozytów terminowych, wyemitowanych obligacji, wystawionych instrumentów pochodnych);
- ryzykiem utraty części Składki Jednorazowej, w przypadku rezygnacji z Ubezpieczenia przed końcem Okresu ubezpieczenia;

- 4) ryzykiem ograniczonej płynności, które jest związane z dokonywaniem wypłaty Wartość wykupu bez możliwości wypłat częściowych w trakcie trwania Okresu ubezpieczenia.

WARTOŚĆ UDZIAŁU JEDNOSTKOWEGO FUNDUSZU

§ 8

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 następną 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 ust. 3, Wartość udziału jednostkowego może ulegać istotnym zmianom w trakcie trwania Okresu ubezpieczenia.

NABYCIE UDZIAŁÓW JEDNOSTKOWYCH FUNDUSZU

§ 9

1. Fundusz podzielony jest na Udziały jednostkowe o jednakowej wartości i są one nabywane za Składkę Jednorazową.
2. Liczba nabytych Udziałów jednostkowych równa jest ilorazowi kwoty przekazywanej do Funduszu z tytułu zapłacenia Składki Jednorazowej i Wartości udziału jednostkowego w dacie nabycia Udziałów jednostkowych. Liczba nabytych Udziałów jednostkowych określana jest z dokładnością do 4 miejsc po przecinku.
3. Wartość początkowa Udziału jednostkowego Funduszu wynosi 250 zł. Wartość udziału jednostkowego zmienia się zgodnie ze zmianą Wartości aktywów netto Funduszu przypadających na Udział jednostkowy.
4. Nabycie Udziałów jednostkowych Funduszu następuje w terminach wskazanych w Tabeli Opłat i Limitów.

UMORZENIE UDZIAŁÓW JEDNOSTKOWYCH FUNDUSZU

§ 10

1. Umorzenie Udziałów jednostkowych następuje w Dniu wyceny, w przypadkach, terminach i na warunkach określonych w Warunkach Ubezpieczenia.

2. Udziały jednostkowe umarżane są według Wartości udziału jednostkowego 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 umarżanych Udziałów jednostkowych oblicza się mnożąc liczbę umarżanych Udziałów jednostkowych przez Wartość udziału jednostkowego na Dzień wyceny, zgodnie z Warunkami Ubezpieczenia.

ZMIANA STRATEGII FUNDUSZU

§ 11

1. Towarzystwo Ubezpieczeń zastrzega sobie prawo do zmiany strategii inwestycyjnej Funduszu w Okresie ubezpieczenia, o czym poinformuje Ubezpieczającego najpóźniej 40 dni przed zmianą jego strategii inwestycyjnej.
2. Zmiana strategii inwestycyjnej Funduszu może nastąpić w szczególności w związku z dużą zmiennością rynków lub negatywnymi wahaniami instrumentów finansowych wskazanych w § 4, które to zmiany/ wahaniami spowodują konieczność wcześniejszego wykupu tychże instrumentów, a w konsekwencji brak możliwości dalszej wyceny Funduszu.
3. Ubezpieczeni zostaną poinformowani o zmianie strategii inwestycyjnej Funduszu pisemnie za pośrednictwem Ubezpieczającego, najpóźniej 30 dni przed zmianą jego strategii inwestycyjnej. Ponadto informacja ta zostanie zamieszczona na stronie internetowej Towarzystwa Ubezpieczeń.

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 obowiązuje od dnia 1 października 2011 roku.