

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

REGULAMIN FUNDUSZU „UFK OPEN LIFE ABSOLUTE RETURN”

Kod OWU: UB_OLIJ107

Kod Funduszu: FOLAB001

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Niniejszy Regulamin Funduszu „UFK Open Life Absolute Return”, oferowanego przez Towarzystwo Ubezpieczeń w ramach Umowy ubezpieczenia indywidualnego na życie i dożycie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym (zwany dalej „Regulaminem”) określa zasady funkcjonowania, w tym lokowania środków Funduszu, strategię inwestycyjną oraz charakterystykę aktywów wchodzących w skład Funduszu „UFK Open Life Absolute Return”, a także sposób wyceny Udziałów jednostkowych.
2. Regulamin ma zastosowanie do środków pochodzących ze Składki Jednorazowej pomniejszonej o opłatę transakcyjną wpłacanej z tytułu Umowy ubezpieczenia, zgodnie z którą środki lokowane są w Fundusz „UFK Open Life Absolute Return”, 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 § 7.

DEFINICJE

§ 2

1. **Wartość udziału jednostkowego** – Wartość aktywów netto 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, składającą się z Udziałów jednostkowych Funduszu o jednakowej wartości.
2. Fundusz powstaje z alokowanych Składek Jednorazowych pomniejszonych o opłatę transakcyjną 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) kontrakty terminowe na walutę;

Zwróć uwagę na zakres instrumentów finansowych, w które Towarzystwo Ubezpieczeń może lokować środki.

- 2) kontrakty terminowe na indeksy akcji;
 - 3) kontrakty terminowe na surowce;
 - 4) kontrakty terminowe na obligacje;
 - 5) kontrakty terminowe na stopę procentową;
 - 6) papiery wartościowe, w tym akcje, prawa do akcji, prawa poboru akcji, obligacje, obligacje zamienne na akcje notowane na rynku regulowanym;
 - 7) instrumenty rynku pieniężnego;
 - 8) środki pieniężne lub lokaty bankowe denominowane w złotych lub w innych walutach wymiennalnych;
 - 9) certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą pod warunkiem, że są zbywalne;
 - 10) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych.
5. **Towarzystwo Ubezpieczeń uwzględniając w szczególności kryteria wskazane w § 4 oraz cel Funduszu lokuje w każdy rodzaj aktywów wskazanych w ust. 3 pkt 1 - 10 od 0% do 100% środków Funduszu**, przy czym udział ten może dotyczyć każdego ze wskazanych w niniejszym ustępie instrumentów finansowych w całości, kilku z nich lub wszystkich łącznie.

Zwróć uwagę, że nawet do 100% środków Funduszu może być lokowane w jeden rodzaj instrumentu finansowego.

§ 4

Przy doborze aktywów Funduszu uwzględniane są:

- 1) ocena sytuacji makroekonomicznej kraju;
- 2) ocena możliwości wzrostu ceny papieru wartościowego;
- 3) ocena ryzyka niewypłacalności emitenta dłużnego papieru wartościowego lub instrumentu rynku pieniężnego;
- 4) przewidywania zmian rynkowych stóp procentowych;
- 5) ocena ryzyka płynności papierów wartościowych;
- 6) ocena potencjalnej zmiany wyceny instrumentu finansowego;
- 7) sygnały analizy technicznej;
- 8) sytuacja na rynku towarowym, ze szczególnym uwzględnieniem potencjalnego popytu i podaży, w tym: sytuacji pogodowej, klęsk żywiołowych etc.

§ 5

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

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

RYZYKA ZWIĄZANE Z INWESTYCJĄ W FUNDUSZE

§ 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 transakcyjną, gdyż w Okresie ubezpieczenia Wartość rachunku udziałów, na którym zapisywane są Udziały jednostkowe może ulegać znacznym wahaniom ze względu na zmiany wartości instrumentów finansowych, w których lokowane są aktywa Funduszu, w szczególności może być znacząco niższa niż wartość Składki Jednorazowej pomniejszonej o opłatę transakcyjną;

- 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 transakcyjną;
 - 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 rozwiązania Umowy ubezpieczenia przed końcem Okresu ubezpieczenia;
 - 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 braku bądź niewystarczającej dywersyfikacji aktywów, w które lokowane są środki Funduszu związanym z możliwością inwestycji znacznej części aktywów w jednym rodzaju instrumentu finansowego lub na jednym rynku.
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.
4. Z uwagi na charakter kształtowania się cen instrumentów finansowych, o których mowa w § 3 ust. 4, Wartość udziału jednostkowego Funduszu może ulegać istotnym zmianom w trakcie trwania Okresu ubezpieczenia.

NABYWANIE UDZIAŁÓW JEDNOSTKOWYCH FUNDUSZU

§ 8

1. Udziały jednostkowe są nabywane za Składkę Jednorazową pomniejszoną o opłatę transakcyjną.
2. Liczba nabytych Udziałów jednostkowych równa jest ilorazowi kwoty przekazywanej do Funduszu z tytułu wpłaty Składki Jednorazowej pomniejszonej o opłatę transakcyjną 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. Wartość udziału jednostkowego zmienia się zgodnie ze zmianą Wartości aktywów netto Funduszu przypadających na Udział jednostkowy.
5. Nabycie Udziałów jednostkowych Funduszu następuje w terminach określonych w OWU.

UMARZANIE 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. 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 (tj. w zależności od rodzaju realizowanej przez Towarzystwo Ubezpieczeń dyspozycji).

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 28 stycznia 2014 roku.
3. Niniejszy Regulamin obowiązuje od dnia 3 lutego 2014 roku.