

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

Kod OWU: UB_OLIJ147

Kod Funduszu „UFK Open Life ES3”: FOLES003

REGULAMIN FUNDUSZU

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Niniejszy Regulamin Funduszu „UFK Open Life ES3”, (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 oraz lokowania środków Funduszu, w tym strategię inwestycyjną oraz charakterystykę aktywów wchodzących w skład Funduszu „UFK Open Life ES3”, a także sposób wyceny Udziałów jednostkowych.
2. Regulamin ma zastosowanie do środków pochodzących ze Składek Inwestycyjnych wpłaconych z tytułu Umów ubezpieczenia, zgodnie z którymi środki lokowane są w Fundusz „UFK Open Life ES3”, 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 § 6.

DEFINICJE

§ 2

1. **Wartość udziału jednostkowego** – wartość aktywów netto Funduszu podzielona przez liczbę Udziałów jednostkowych zgromadzonych w Funduszu, 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 ostatni dzień T-1.

Wartość udziału jednostkowego na dany Dzień wyceny ustalana jest w najbliższym Dniu roboczym następującym po tym Dniu wyceny. Jeżeli ustalenie Wartości udziału jednostkowego w najbliższym Dniu roboczym nie jest możliwe, Towarzystwo Ubezpieczeń dokona ustalenia Wartości udziału jednostkowego nie później niż w 10. Dniu roboczym następującym po Dniu wyceny.

2. **Udziały jednostkowe** – jednostki, na które został podzielony Fundusz, służące do ustalenia Wartości rachunku udziałów.
3. **Ustawa** – Ustawa z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej (tekst jedn. Dz. U. z 2013 r., poz. 950, ze zm.).
4. **Wartość aktywów netto Funduszu** – wartość wszystkich aktywów Funduszu, ustalaną zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, pomniejszona o zobowiązania przewidziane Umową ubezpieczenia oraz inne zobowiązania wynikające z powszechnie obowiązujących przepisów prawa, ustalaną zgodnie z zasadami zawartymi w Regulaminie.
5. **Dzień Roboczy dla Indeksu** – dzień, na który zaplanowane jest opublikowanie wartości Indeksu przez Wystawcę instrumentu pochodnego oraz dzień planowanych sesji giełdowych na giełdach właściwych dla danych spółek wchodzących w skład Indeksu.
6. **Indeks** – Europe Selective 30 Index dający ekspozycję na europejski rynek akcji z listy Eurostoxx 600, kod w serwisie Bloomberg: NXSHSELC Index.
7. **Wystawca instrumentu pochodnego** – Bank inwestycyjny od którego Towarzystwo Ubezpieczeń nabywa instrument pochodny, o ratingu minimum inwestycyjnym na dzień zakupu. Towarzystwo Ubezpieczeń zamieszcza na stronie internetowej nazwę Wystawcy instrumentu pochodnego i przekazuje ją na pisemne żądanie Ubezpieczającego. Towarzystwo Ubezpieczeń potwierdza dodatkowo nazwę Wystawcy instrumentu pochodnego w Polsce.

Aby odnaleźć notowania wskazanego obok Indeksu wejdź na stronę:
<http://www.equitysolutions.natixis.com/EN/showpage.asp?page-id=220&inindexnr=42&blda=1>

STRATEGIA INWESTYCYJNA, CHARAKTERYSTYKA AKTYWÓW WCHODZĄCYCH W SKŁAD FUNDUSZU

§ 3

1. Fundusz powstaje z alokowanych przez Towarzystwo Ubezpieczeń Składek Inwestycyjnych poprzez nabycie Udziałów jednostkowych Funduszu.
2. Celem Funduszu jest powiększanie Wartości aktywów netto Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat Funduszu.

3. Celem Funduszu jest:

- 1) osiągnięcie w Ostatnim dniu Okresu ubezpieczenia Wartości aktywów netto Funduszu, w wysokości określonej poniższym wzorem. Cel Funduszu, o którym mowa w zdaniu poprzednim, realizowany jest poprzez zawarcie przez Towarzystwo Ubezpieczeń umowy zakupu instrumentu pochodnego, o którym mowa w ust. 5 - 6, z zastrzeżeniem ryzyk, o których mowa w § 5.

Celem Funduszu jest osiągnięcie 100% Składki Inwestycyjnej powiększonej o Stopę Zwrotu z Indeksu na koniec Okresu ubezpieczenia.

$$\text{Wartość Nominalna} \times (100\% + \text{Max}(0; \text{WU} \times \text{SZ}))$$

gdzie:

Wartość Nominalna – wartość odpowiadająca sumie wpłat do Funduszu, uwzględniająca Składki Inwestycyjne, za które zostały nabyte Udziały jednostkowe, zaewidencjonowane na Rachunkach udziałów, które do Dnia wyceny nie zostały zlikwidowane,

WU – Współczynnik udziału – wielkość określona procentowo, która ustalana jest w następnym Dniu roboczym po Dacie początku ubezpieczenia; dla wszystkich Ubezpieczających, którzy złożyli Wniosek o zawarcie Umowy ubezpieczenia w danym Okresie subskrypcji, Współczynnik udziału będzie jednakowy i będzie się mieścił w przedziale procentowym określonym we Wniosku o zawarcie Umowy ubezpieczenia; Ubezpieczający w Polisie otrzyma informację o ostatecznej wysokości Współczynnika udziału; Szerokość przedziału procentowego, o którym mowa powyżej, zależy od poziomu zmienności Indeksu oraz od poziomu zmienności stóp procentowych. Ostateczna wysokość Współczynnika udziału zależy od ceny instrumentu pochodnego, wysokości stopy procentowej w dniu zakupu instrumentu pochodnego oraz poziomowi sumy wartości wszystkich opłaconych Składek Inwestycyjnych w danym Okresie subskrypcji,

SZ – Stopa Zwrotu – procentowa wartość ustalana zgodnie z następującym wzorem:

$$(\text{Wartość}_{\text{końcowa}} - \text{Wartość}_{\text{początkowa}}) / \text{Wartość}_{\text{początkowa}}$$

gdzie:

Wartość_{początkowa} – wartość Indeksu w Dacie obserwacji początkowej wskazanej w Tabeli Parametrów, Opłat i Limitów Ubezpieczenia,

Wartość_{końcowa} – wartość Indeksu w Dacie obserwacji końcowej wskazanej w Tabeli Parametrów, Opłat i Limitów Ubezpieczenia, albo

- 2) osiągnięcie 100% kwoty odpowiadającej Składce Inwestycyjnej na koniec Okresu ubezpieczenia. Cel Funduszu, o którym mowa w zdaniu poprzednim, realizowany jest poprzez zawarcie przez Towarzystwo Ubezpieczeń umów depozytów terminowych, o których mowa w ust. 5, z zastrzeżeniem ryzyka kredytowego, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 2 lit. b. Na początku Okresu ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń zawiera umowę depozytu terminowego z Getin Noble Bank Spółka Akcyjna.
4. Wartość rachunku udziałów w Ostatnim dniu Okresu ubezpieczenia zostanie obliczona na podstawie Wartości udziału jednostkowego zgodnie z § 2 ust. 1, z zastrzeżeniem ust. 11 - 13.
5. Środki Funduszu są lokowane w depozyty terminowe, instrument pochodny oraz środki pieniężne. Towarzystwo Ubezpieczeń w Dacie początku ubezpieczenia dokona podziału środków Funduszu zgodnie z poniższą strukturą aktywów, mając na uwadze osiągnięcie celu Funduszu, o którym mowa w ust. 3:

Pamiętaj jednak, że w przypadku gdy Stopa Zwrotu z Indeksu osiągnie wartość zero (0) albo też wartość mniejszą od zera, celem Funduszu będzie osiągnięcie kwoty równej Składce Inwestycyjnej na koniec Okresu ubezpieczenia.

	Minimalny udział w Funduszu	Maksymalny udział w Funduszu
Depozyty terminowe	70%	97%
Instrument pochodny	3%	15%
Środki pieniężne	0%	5%

- przy czym łączna wartość środków Funduszu alokowanych we wskazane w tabeli instrumenty finansowe stanowi 100% aktywów Funduszu, z zastrzeżeniem ust. 7 - 9.
- Instrument pochodny to instrument finansowy, z którego wypłata oraz wartość bieżąca oparte są na zmianie wartości Indeksu. Wzrost wartości Indeksu powoduje wzrost bieżącej wartości instrumentu pochodnego. Z zastrzeżeniem ryzyka kredytowego, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 2, w Dacie obserwacji końcowej wartość instrumentu pochodnego jest równa wypłacie z instrumentu pochodnego, liczonej zgodnie z następującym wzorem: $\text{Max}(0; \text{WU} \times \text{SZ})$; gdzie znaczenie symboli użytych we wzorze jest zgodne z ust. 3. Notowania Indeksu dostępne są w serwisie Bloomberg według kodu Bloomberg, o którym mowa w § 2 ust. 6.
 - Z uwagi na proces nabywania lub sprzedaży instrumentu pochodnego oraz ze względu na proces dokonywania transakcji na Udziałach jednostkowych (nabywanie oraz umarzanie Udziałów jednostkowych), w tym przepływy środków pieniężnych związanych z tymi transakcjami, dopuszcza się krótkotrwałe odstępstwa od wskazanej w ust. 5 struktury Funduszu.
 - Środki pieniężne mogą stanowić do 100% środków Funduszu wyłącznie w pierwszych dniach Okresu ubezpieczenia i w ostatnich dniach Okresu ubezpieczenia oraz w związku z realizacją postanowień ust. 15 lub ust. 17, do daty rozliczenia zawartych transakcji.
 - W trakcie Okresu ubezpieczenia limity udziału poszczególnych aktywów Funduszu, o których mowa w ust. 5, mogą zostać przekroczone w przypadku zmian wartości poszczególnych instrumentów finansowych.
 - Instrumenty finansowe, o których mowa w ust. 5, wyceniane są w złotych polskich.
 - W przypadku gdy Data obserwacji początkowej lub Data obserwacji końcowej nie są Dniami Roboczymi dla Indeksu jako wartość Indeksu zostanie przyjęta wartość z kolejnego Dnia Roboczego dla tego Indeksu.
 - W przypadku, gdy Data obserwacji początkowej lub Data obserwacji końcowej nie są Dniami Roboczymi dla Indeksu na skutek wystąpienia nadzwyczajnych zdarzeń losowych, niezależnych od Towarzystwa Ubezpieczeń, których Towarzystwo Ubezpieczeń nie mogło przewidzieć (takich jak likwidacja Indeksu, zmiana strategii inwestycyjnej Indeksu mająca istotny wpływ na profil ryzyka Indeksu, naruszenie przepisów prawa, ataki terrorystyczne, stan wojny, kataklizmy), jako wartość Indeksu zostanie przyjęta wartość z następnego Dnia Roboczego dla Indeksu.
 - W przypadku gdyby w kolejnych 8 (ośmiu) Dniach Roboczych dla Indeksu, na skutek okoliczności wskazanych w ust. 12 i na zasadach tam określonych, nie będzie możliwe określenie wartości Indeksu, wartość ta zostanie określona przez agenta kalkulacyjnego (podmiot uzgodniony pomiędzy Towarzystwem Ubezpieczeń a Wystawcą instrumentu pochodnego przy zawieraniu transakcji zakupu instrumentu pochodnego). Aktualne dane agenta kalkulacyjnego Towarzystwo Ubezpieczeń zamieszcza na stronie internetowej. W razie takiej potrzeby informacje te można uzyskać od Towarzystwa Ubezpieczeń na pisemny wniosek.
 - W przypadku, gdy nastąpi zdarzenie mające istotny wpływ na dalsze funkcjonowanie Indeksu, w szczególności nastąpi likwidacja Indeksu, agent kalkulacyjny może zastąpić zlikwidowany Indeks „indeksem zastępczym”, pod warunkiem, że cechuje go zbliżona charakterystyka a wartość „indeksu zastępczego” jest ustalana w analogiczny sposób jak wartość likwidowanego Indeksu.
 - W Okresie ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń zastąpi instrument pochodny, w którym lokowane są aktywa Funduszu innym o najbardziej zbliżonej charakterystyce i najniższej marży należnej Wystawcy instrumentu pochodnego w przypadku:

- 1) niekorzystnej sytuacji na rynkach finansowych uniemożliwiającej zakup instrumentu pochodnego lub negatywnymi zmianami cen tego instrumentu, które skutkują koniecznością wcześniejszego wykupu instrumentu pochodnego, o którym mowa w ust. 5. lub
 - 2) zrealizowania się ryzyka kredytowego Wystawcy instrumentu pochodnego, o którym mowa § 5 ust. 1 pkt 2 lit. a.
16. W przypadku, o którym mowa w ust. 15, ustalenie Wartości udziału jednostkowego Funduszu następuje w oparciu o Wartość aktywów netto Funduszu stanowiącą równowartość kwoty wypłaconej Towarzystwu Ubezpieczeń odpowiednio w związku wcześniejszym wykupem instrumentu pochodnego, w które Fundusz lokował swoje aktywa albo w związku z realizacją ryzyka kredytowego.
17. W przypadku realizacji ryzyka kredytowego Getin Noble Bank Spółka Akcyjna, o którym mowa w § 5 ust.1 pkt 2 lit. b środki Funduszu będą lokowane w depozyty terminowe w innym banku krajowym lub zagranicznym lub instytucji kredytowej, z którym/z którą Towarzystwo Ubezpieczeń zawarło umowę depozytu terminowego. Aktualne dane banku krajowego lub zagranicznego lub instytucji kredytowej, z którym/z którą Towarzystwo Ubezpieczeń zawarło umowę depozytu terminowego, Towarzystwo Ubezpieczeń zamieszcza na stronie internetowej. W razie takiej potrzeby informacje te można uzyskać od Towarzystwa Ubezpieczeń na pisemny wniosek.
18. W przypadku, o którym mowa w ust. 17, ustalenie Wartości udziału jednostkowego Funduszu następuje w oparciu o Wartość aktywów netto Funduszu stanowiącą równowartość kwoty wypłaconej Towarzystwu Ubezpieczeń w związku z realizacją ryzyka kredytowego.

§ 4

1. Towarzystwo Ubezpieczeń nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego, o którym mowa w § 3 ust. 3.
2. Towarzystwo Ubezpieczeń odpowiada za należyłą staranność w zarządzaniu Funduszem w oparciu o określoną w § 3 strategię inwestycyjną.
3. Towarzystwo Ubezpieczeń nie ponosi odpowiedzialności za ryzyko inwestycyjne związane z inwestowaniem w Fundusz.
4. Wyniki inwestycyjne Funduszu oraz Indeksu osiągnięte w przeszłości nie mogą stanowić podstawy do oczekiwań odnośnie jego wyników inwestycyjnych w przyszłości.
5. Towarzystwo Ubezpieczeń może, zgodnie z Ustawą, zlecić zarządzanie Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym podmiotowi uprawnionemu, na podstawie odrębnych przepisów, do zarządzania aktywami na zlecenie.

RYZYKA ZWIĄZANE Z INWESTYCJĄ W UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY

§ 5

1. Gromadzenie i inwestowanie Składki Inwestycyjnej w ramach Funduszu oferowanego przez Towarzystwo Ubezpieczeń w ramach Umowy ubezpieczenia wiąże się z ryzykiem inwestycyjnym, tj.:
 - 1) **ryzykiem rynkowym, przez które rozumie się ryzyko związane ze spadkiem wartości Indeksu** w wyniku zmian sytuacji na rynkach finansowych, co może mieć wpływ na wynik Funduszu, który zależy od zmiany wartości instrumentu pochodnego na Indeks, a wartość instrumentu pochodnego, jak i Indeksu nie są z góry określone;
 - 2) **ryzykiem kredytowym, przez które rozumie się możliwość wystąpienia trwałej lub czasowej niezdolności:**
 - a) po stronie Wystawcy instrumentu pochodnego do realizacji zobowiązań wynikających z zawartej umowy zakupu instrumentu pochodnego, o której mowa w § 3 ust. 3 pkt 1, lub
 - b) po stronie banku krajowego lub zagranicznego lub instytucji kredytowej, z którym/z którą Towarzystwo Ubezpieczeń zawarło umowę depozytu terminowego, do realizacji zobowiązań wynikających z umowy depozytu terminowego, o której mowa w § 3 ust. 3 pkt 2,

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

w takim przypadku Wartość aktywów netto Funduszu może ulec zmniejszeniu, a Ubezpieczający może ponieść stratę równą części lub całości zaalokowanej do Funduszu Składki Inwestycyjnej;

- 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 Inwestycyjnej**, w przypadku złożenia dyspozycji wypłaty Wartości wykupu lub oświadczenia o wypowiedzeniu Umowy ubezpieczenia w trakcie trwania ochrony ubezpieczeniowej, w związku z koniecznością uwzględnienia w Wartości wykupu kosztów, które zostały poniesione przez Towarzystwo Ubezpieczeń, ale nie rozliczone do dnia rozwiązania Umowy ubezpieczenia, na skutek jej rozwiązania przed upływem Okresu ubezpieczenia;
 - 5) **ryzykiem ograniczonej płynności**, które jest związane z brakiem możliwości wypłat częściowych w trakcie trwania Okresu ubezpieczenia.
2. W ubezpieczeniu na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Ubezpieczający ponosi ryzyko inwestycyjne związane z inwestowaniem w ramach Funduszu.
 3. Informacje dotyczące ratingu banku krajowego lub zagranicznego lub instytucji kredytowej, z którym/ z którą Towarzystwo Ubezpieczeń zawarło umowę depozytu terminowego oraz Wystawcy instrumentu pochodnego, który wskazuje na poziom ryzyka kredytowego, zamieszczone są na stronie internetowej odpowiednio banku krajowego lub zagranicznego lub instytucji kredytowej, z którym/ z którą Towarzystwo Ubezpieczeń zawarło umowę depozytu terminowego oraz Wystawcy instrumentu pochodnego. W razie takiej potrzeby informacje te można uzyskać od Towarzystwa Ubezpieczeń na pisemny wniosek.
 4. Ryzyko rynkowe można monitorować sprawdzając notowania Indeksu oraz Wartość udziału jednostkowego.
 5. Wartość udziału jednostkowego oraz przewidziane przepisami prawa sprawozdania Funduszu dostępne są na stronie internetowej Towarzystwa Ubezpieczeń oraz w siedzibie Towarzystwa Ubezpieczeń.

UDZIAŁY JEDNOSTKOWE I WARTOŚĆ UDZIAŁU JEDNOSTKOWEGO FUNDUSZU

§ 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. Z uwagi na charakter kształtowania się cen instrumentu pochodnego, o którym mowa w § 3 ust. 5 - 6, Wartość udziału jednostkowego Funduszu może ulegać istotnym zmianom w trakcie trwania Okresu ubezpieczenia.
4. Informacje o Wartości udziału jednostkowego Towarzystwo Ubezpieczeń podaje na swojej stronie internetowej.

NABYWANIE UDZIAŁÓW JEDNOSTKOWYCH FUNDUSZU

§ 7

1. Udziały jednostkowe Funduszu nabywane są za Składkę Inwestycyjną.
2. Liczba nabytych Udziałów jednostkowych równa jest ilorazowi kwoty przekazywanej do Funduszu Składki Inwestycyjnej i Wartości udziału jednostkowego w dacie nabycia Udziałów jednostkowych. Liczba nabytych Udziałów jednostkowych określana jest z dokładnością do 6 miejsc po przecinku.
3. Wartość początkowa Udziału jednostkowego Funduszu wynosi 250 zł.
4. Wartość udziału jednostkowego zmienia się zgodnie ze zmianą Wartości aktywów netto Funduszu przypadających na Udział jednostkowy.

5. Nabycie Udziałów jednostkowych Funduszu (Alokacja) następuje 6. Dnia roboczego po zakończeniu Okresu subskrypcji.

UMARZANIE UDZIAŁÓW JEDNOSTKOWYCH FUNDUSZU

§ 8

1. Umorzenie Udziałów jednostkowych następuje w przypadkach wskazanych w OWU według Wartości udziału jednostkowego z Dnia wyceny tam określonego oraz w terminie wskazanym w § 2 ust. 1.
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 z odpowiedniego, zgodnie z OWU, Dnia wyceny.

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 9

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