

REGULAMIN FUNDUSZU UFK OPEN LIFE OBLIGACJI KORPORACYJNYCH EUROPY ŚRODKOWEJ I WSCHODNIEJ

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

Kod OWU: UB_OLIJ149

Kod Funduszu: FOLOB014

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Niniejszy Regulamin Funduszu UFK Open Life Obligacji Korporacyjnych Europy Środkowej i Wschodniej (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 Korporacyjnych Europy Środkowej i Wschodniej, a także sposób wyceny Udziałów jednostkowych Funduszu.
2. Regulamin ma zastosowanie do środków pochodzących ze Składki Jednorazowej pomniejszonej o opłatę wstępną wpłacanej z tytułu Umowy ubezpieczenia, zgodnie z którą środki lokowane są w Funduszu UFK Open Life Obligacji Korporacyjnych Europy Środkowej i Wschodniej, 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.

DEFINICJE

§ 2

1. **Wartość udziału jednostkowego Funduszu** – 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 Funduszu 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 jednolity Dz. U. z 2013 r., poz. 950, ze zm.).
3. **Wartość aktywów netto Funduszu** – wartość wszystkich aktywów Funduszu pomniejszona o jego zobowiązania:
 - 1) z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym;
 - 2) wobec Ubezpieczających, Ubezpieczonych, Uposażonych lub uprawnionych z Umów ubezpieczenia,
 - 3) pozostałe,o których mowa w Rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie rocznych i półrocznych sprawozdań ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego.

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.

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

Zwróć uwagę, iż Fundusz
„UFK Open Life Obligacji
Korporacyjnych Europy Środkowej
i Wschodniej” może lokować
środki Funduszu w szczególności
w obligacje przedsiębiorstw
z siedzibą na terenie krajów
Europy Środkowej i Wschodniej.

4. Środki Funduszu mogą być lokowane w:
 - 1) dłużne papiery wartościowe, w tym obligacje i listy zastawne;
 - 2) akcje, przy czym nabycie akcji co do zasady będzie wynikać z zamiany obligacji zamiennych na akcje lub zamiany wierzytelności wobec emitentów emitujących dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego na akcje;
 - 3) prawa do akcji, warranty subskrypcyjne i prawa poboru akcji, o których mowa w pkt 2;
 - 4) wierzytelności, z wyjątkiem wierzytelności wobec osób fizycznych;
 - 5) certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, których polityka inwestycyjna przewiduje dokonywanie lokat w dłużne papiery wartościowe;
 - 6) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, których polityka inwestycyjna przewiduje dokonywanie lokat w dłużne papiery wartościowe, w tym instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą;
 - 7) instrumenty rynku pieniężnego;
 - 8) instrumenty pochodne;
 - 9) depozyty bankowe i środki pieniężne wyrażone w walutach obcych;
 - 10) depozyty bankowe i środki pieniężne wyrażone w złotych polskich, z zastrzeżeniem limitów zaangażowania określonych w ust. 5 - 13.
5. Co najmniej 80% środków Funduszu lokowane jest w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa z siedzibą na terenie krajów Europy Środkowej i Wschodniej, z zastrzeżeniem ust. 13.
6. Papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot oraz wierzytelności wobec tego podmiotu nie mogą stanowić łącznie więcej niż 20% środków Funduszu. Ograniczenie to nie dotyczy papierów wartościowych emitowanych, gwarantowanych lub poręczanych przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwa należące do Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju albo międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno z państw należących do Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju.
7. Listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny nie mogą stanowić więcej niż 25% środków Funduszu.
8. Do 20% środków Funduszu lokowane jest w depozyty bankowe. Czas trwania takich depozytów nie przekracza 3 miesięcy.
9. Depozyty w jednym banku krajowym, banku zagranicznym lub instytucji kredytowej nie mogą stanowić więcej niż 20% środków Funduszu.
10. Środki pieniężne wyrażone zarówno w walutach obcych jednego państwa, jak również w walucie euro nie mogą stanowić więcej niż 20% środków Funduszu.
11. Środki Funduszu mogą być inwestowane w rządowe dłużne papiery wartościowe krajów Europy Środkowej i Wschodniej, przy czym maksymalnie 35% środków Funduszu może być lokowane w dłużne papiery wartościowe jednego kraju.
12. Środki Funduszu mogą być lokowane w dłużne papiery wartościowe nominowane w dowolnej walucie, przy czym intencją Funduszu jest zabezpieczanie takich inwestycji przed ryzykiem kursowym.
13. Do 100% środków Funduszu lokowane jest w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne funduszy obligacji lub tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania, o ile fundusze te większość swoich aktywów lokują w dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa mające siedzibę na terenie krajów Europy Środkowej i Wschodniej. Maksymalna ekspozycja na jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa jednego funduszu wynosi 100% środków Funduszu. Do 100% środków Funduszu może być lokowane w certyfikaty inwestycyjne Open Finance Obligacji Korporacyjnych Europy Środkowej i Wschodniej Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych. Opis polityki inwestycyjnej Open Finance Obligacji Korporacyjnych Europy

Środkowej i Wschodniej Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych, w tym kryteria doboru lokat oraz koszty uwzględniane w wycenie certyfikatów inwestycyjnych, zawiera statut tego funduszu inwestycyjnego zamkniętego dostępny poprzez stronę www.openlife.pl.

14. 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.
15. W przypadku gdyby lokowanie środków Funduszu w którekolwiek z aktywów określonych w niniejszym paragrafie podlegało ograniczeniom przewidzianym w przepisach prawa, w tym wymagało otrzymania stosownych zezwoleń, lokowanie środków Funduszu w takie aktywa nastąpi po spełnieniu wymagań przewidzianych w przepisach prawa.

§ 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;
- 10) ocena możliwości zabezpieczenia ryzyka kursowego waluty, w której emitowany jest dany instrument.

W przypadku lokowania środków Funduszu 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 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.

RYZYKA ZWIĄZANE Z INWESTYCJĄ W FUNDUSZ

§ 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 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 które lokowane są aktywa Funduszu oraz ryzyka kontrahenta, od którego Towarzystwo Ubezpieczeń nabywa instrumenty finansowe wchodzące w skład aktywów Funduszu, oraz ryzyko depozytariuszy lub banków z którymi Towarzystwo Ubezpieczeń zawiera odpowiednio umowy depozytu terminowego lub umowy rachunku bankowego, 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) wystąpienie 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, przed upływem założonego przez Towarzystwo Ubezpieczeń minimalnego okresu trwania Umowy ubezpieczenia, wskazanego w Tabeli Parametrów, Opłat i Limitów Ubezpieczenia, 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 zostały poniesione przez Towarzystwo Ubezpieczeń, ale nie rozliczone do dnia rozwiązania Umowy ubezpieczenia;
 - 5) **ryzykiem ograniczonej płynności**, które jest związane z realizacją trzy razy w danym miesiącu kalendarzowym, w związku z określonymi w OWU Dniami wyceny w Okresie ubezpieczenia, dyspozycji częściowej albo całkowitej wypłaty Wartości wykupu na zasadach określonych w OWU;
 - 6) **ryzykiem politycznym**, przez które należy rozumieć zmianę sytuacji politycznej na świecie powodującą możliwość wystąpienia takich zmian w strukturach gospodarczych w skali makro i mikroekonomicznej, które mogą w istotny sposób pogarszać warunki i naruszać prawne zasady funkcjonowania przedsiębiorstw oraz wpływać niekorzystnie na zmiany wartości instrumentów finansowych wchodzących w skład Funduszu. 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.
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.

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

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 Funduszu.
5. Informację o Wartości udziału jednostkowego Funduszu oraz przewidziane przepisami prawa sprawozdania Funduszu dostępne są na stronie internetowej Towarzystwa Ubezpieczeń oraz w siedzibie Towarzystwa Ubezpieczeń. Informację o Wartości udziału jednostkowego Funduszu 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 Funduszu ustalana jest każdorazowo na Dzień wyceny i pozostaje niezmienna do dnia poprzedzającego następny Dzień wyceny włącznie.
3. Informacje o Wartości udziału jednostkowego Funduszu Towarzystwo Ubezpieczeń podaje na swojej stronie internetowej.

NABYWANIE UDZIAŁÓW JEDNOSTKOWYCH FUNDUSZU

§ 8

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 Funduszu 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 Funduszu obliczonej na Dzień wyceny.
4. Nabycie Udziałów jednostkowych Funduszu następuje w terminach określonych w OWU.

UMORZENIE 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 Funduszu 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 Funduszu z odpowiedniego, zgodnie z OWU, Dnia wyceny.

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 30 lipca 2015 roku.
3. Niniejszy Regulamin obowiązuje od dnia 3 sierpnia 2015 roku.