

Regulamin Funduszy

Kod warunków: UB_OGIJ118 Wariant Ubezpieczenia: Wariant II Kod Funduszu „UFK Open Life B113”: FOLBI016 Kod Funduszu „UFK Depozytowy18”: FOLDE022
Załącznik nr 2a do Warunków Ubezpieczenia grupowego na życie i dożycie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym

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 B113” (zwany dalej również Funduszem „inwestycyjnym”) oraz w Fundusz „UFK Depozytowy18” (zwany dalej również Funduszem „depozytowy”) 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 aktywów Funduszu podzielona przez liczbę Udziałów jednostkowych zgromadzonych w 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.
- 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.).
 - Koszyk** – koszyk siedmiu Indeksów zgodnie z tabelą poniżej:

numer k	Nazwa Indeksu Indeks _k	Waga w _k	Kod w serwisie Bloomberg
1	BRIC RC 10 PLN Hedged ER Index	17%	ENHABRCP Index
2	Africa RC 10 PLN Hedged ER Index	17%	ENHAAFRP Index
3	Poland RC 20 ER Index	16%	ENHAFPLP Index
4	Agriculture RC 11 PLN Hedged ER Index	25%	ENHAAGPP Index
5	Precious Metals RC 11 PLN Hedged ER Index	8%	ENHAPMPP Index
6	Industrial Metals RC 11 PLN Hedged ER Index	8%	ENHAINPP Index
7	Energy RC 11 PLN Hedged ER Index	9%	ENHAENPP Index

- Dzień Roboczy dla Koszyka** – dzień, w którym planowane jest opublikowanie wartości wszystkich siedmiu Indeksów z Koszyka (dzień planowanych sesji giełdowych na giełdach właściwych dla danych Indeksów z Koszyka).
- Bank Inwestycyjny** – bank BNP Paribas S.A., od którego Towarzystwo Ubezpieczeń nabywa Instrumenty pochodne zgodnie ze Strategią Inwestycyjną Funduszu „inwestycyjnego”, określoną w § 4 ust. 3 niniejszego Regulaminu.
- 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.
- Fundusz** – oznacza Fundusz „inwestycyjny” lub Fundusz „depozytowy”.
- Fundusze** – oznacza zarówno Fundusz „inwestycyjny” jak i Fundusz „depozytowy”.

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, z uwzględnieniem dodatkowo postanowień § 4 ust. 5 oraz § 5 ust. 4.
- Towarzystwo Ubezpieczeń nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 2.
- 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 B113”

§ 4

- Fundusz „inwestycyjny” jest wydzieloną rachunkowo częścią aktywów Towarzystwa Ubezpieczeń, składającą się z Udziałów jednostkowych o jednakowej wartości.
- Wartość aktywów netto Funduszu „inwestycyjnego” wyceniana jest zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
- Środki Funduszu „inwestycyjnego” są lokowane w depozyty terminowe, instrument pochodny oraz środki pieniężne zgodnie z poniższą strukturą:

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

- przy czym łączna wartość środków Funduszu „inwestycyjnego” alokowanych we wskazane w tabeli instrumenty finansowe stanowi 100% aktywów tegoż Funduszu.
- Instrumenty finansowe, o których mowa w ust. 3, wyceniane są w złotych polskich.

5. Celem Funduszu „inwestycyjnego” jest ochrona 100% kwoty zaalokowanej w Funduszu „inwestycyjnym” na koniec Okresu ubezpieczenia.
6. Wypłata z instrumentu pochodnego oparta jest na zmianie wartości Koszyka.
7. Koszyk składa się z siedmiu Indeksów dających ekspozycję na rynek surowców (metale szlachetne, metale przemysłowe, produkty rolne oraz surowce energetyczne) oraz akcji spółek z krajów o przewidywanym największym potencjale wzrostu (BRIC: Brazylia, Rosja, Indie, Chiny; kraje Afrykańskie oraz Polska).
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:

$$50\% * \text{Wartość Nominalna} * (1 + \text{Współczynnik udziału} * \text{Max}(0; \text{Koszyk}_{\text{końcowy}} - \text{Koszyk}_{\text{początkowy}}))$$

gdzie:

Wartość nominalna - wartość odpowiadająca sumie wpłat do Funduszy, uwzględniająca Składki Jednorazowe, za które zostały nabyte Udziały jednostkowe, znajdujące się na Rachunkach udziałów, które do Dnia wyceny nie zostały zlikwidowane. Wartość Nominalna odpowiada Składce Jednorazowej;

Współczynnik udziału - wielkość określona procentowo, która ustalana jest 6. Dnia roboczego po zakończeniu Okresu subskrypcji; dla wszystkich Ubezpieczonych, którzy złożyli Deklarację zgody w danym Okresie subskrypcji, ustalany jest jednakowy Współczynnik udziału; Współczynnik udziału będzie się mieścił w przedziale procentowym określonym w Deklaracji zgody; Ubezpieczony w Certyfikacie otrzyma informację o ostatecznej wysokości Współczynnika udziału;

Koszyk początkowy - poziom Koszyka na podstawie kursów zamknięcia siedmiu Indeksów w dniu 12.12.2012 r.; wartość Koszyk_{początkowy} wynosi 1 (jeden);

Koszyk końcowy - średnia arytmetyczna z poziomów Koszyka w datach t(i) obliczona na podstawie kursów zamknięcia siedmiu Indeksów w datach t(i), dla i = 1, 2, ..., 5 obliczana zgodnie ze wzorem:

$$\text{Koszyk}_{\text{końcowy}} = \frac{\sum_{i=1}^5 \text{Koszyk}_{t(i)}}{5}$$

gdzie:

$$\text{Koszyk}_{t(i)} = \sum_{k=1}^7 w_k \times \left(\frac{\text{Indeks}_{k,t(i)}}{\text{Indeks}_{k,t(0)}} \right)$$

gdzie:

Indeks_{k,t(i)} - poziom zamknięcia Indeksu o numerze k w dniu t(i) dla i = 1, 2, ..., 5;

Indeks_{k,t(0)} - poziom zamknięcia Indeksu o numerze k w dniu 12.12.2012 r.;

w_k - waga Indeksu zgodnie z tabelą wskazaną w § 2 ust. 4.

Daty obserwacji t(i):

t(i)	data
1	07-12-2020
2	07-06-2021
3	06-12-2021
4	06-06-2022
5	06-12-2022

9. W przypadku, gdy dzień 12.12.2012 r. lub data t(i), dla i = 1, 2, ..., 5, o których mowa w ust. 8, nie są Dniami Roboczymi dla Koszyka z przyczyn innych niż wskazane w ust. 10, jako wartość Indeksów zostanie przyjęta wartość z następnego Dnia Roboczego dla Koszyka.

10. W przypadku, gdy dzień 12.12.2012 r. lub data t(i), dla i = 1, 2, ..., 5, o których mowa w ust. 8, nie są Dniami Roboczymi dla Koszyka, na skutek wystąpienia nadzwyczajnych zdarzeń losowych niezależnych od Towarzystwa Ubezpieczeń, których Towarzystwo Ubezpieczeń nie mogło przewidzieć (w tym w szczególności: zmiana prawa, ataki terrorystyczne, stan wojny, kataklizmy) i 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 8 (ośmiu) Dniach Roboczych dla Koszyka na skutek okoliczności wskazanych w ust. 10 i na zasadach tam określonych, nie będzie możliwe określenie wartości jednego lub więcej Indeksów z Koszyka, wartość ta zostanie określona przez podmiot uzgodniony pomiędzy Bankiem Inwestycyjnym a Towarzystwem Ubezpieczeń zgodnie z przyjętymi standardami rynkowymi.
12. 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 części Składki Jednorazowej zaalokowanej w Funduszu „inwestycyjnym”.

Strategia inwestycyjna i wartość Funduszu „UFK Depozytowy18” § 5

1. Fundusz „depozytowy” jest wydzieloną rachunkowo częścią aktywów Towarzystwa Ubezpieczeń, składającą się z Udziałów jednostkowych o jednakowej wartości.
2. Wartość aktywów netto Funduszu „depozytowego” wyceniana jest zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
3. Środki Funduszu „depozytowego” są lokowane w depozyty terminowe oraz środki pieniężne zgodnie z poniższą strukturą:

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

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

4. Celem Funduszu „depozytowego” jest ochrona 100% kwoty zaalokowanej w Funduszu „depozytowym”, z zastrzeżeniem Automatycznych kwartalnych wypłat, pomniejszających Wartość Funduszu „depozytowego”, o których mowa w ust. 5 poniżej.
5. Kwartalna wypłata zysków z Funduszu „depozytowego” obliczana jest w Miesięcznicę polisy po każdym Kwartale polisowym zgodnie z poniższym wzorem:

$$\text{WND}_i * (\text{stopa procentowa w skali roku}/4)$$

a zatem Automatyczna kwartalna wypłata, o której mowa w § 13 Warunków Ubezpieczenia liczona będzie zgodnie z poniższą formułą:

$$(\text{WND}_i * (\text{stopa procentowa w skali roku}/4)) + \frac{1}{41 - i} * \text{WND}_i$$

gdzie:

WND_i – wartość nominalna depozytów terminowych Funduszu „depozytowego”; dla pierwszego Kwartału polisowego (WND₁) stanowi 50% Składki Jednorazowej pomniejszone o ewentualne częściowe wypłaty Wartości wykupu w pierwszym Kwartale polisowym; dla każdego kolejnego Kwartału polisowego wartość ta liczona będzie zgodnie z następującym wzorem:

$$\text{WND}_{i+1} = \text{Max}(0; \text{WND}_i - \frac{1}{41 - i} * \text{WND}_i - \text{częściowe wypłaty Wartości wykupu}_{i+1})$$

stopa procentowa w skali roku - osiągnięta przez Fundusz „depozytowy” stopa procentowa z lokat tego Funduszu; i – każdy kolejny Kwartał polisowy po którym dokonywana jest Automatyczna kwartalna wypłata zysków, dla i = 1, 2, ..., 40.

6. Celem inwestycyjnym Funduszu „depozytowego”, z zastrzeżeniem § 7 pkt 2 - 3 jest osiągnięcie stopy procentowej z lokat tegoż Funduszu, o której mowa w ust. 5, na poziomie 6,70% w skali roku.
7. Towarzystwo Ubezpieczeń nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 6.

§ 6

1. 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.
2. 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:

- 1) ryzykiem związanym ze spadkiem wartości indeksów w wyniku zmian sytuacji na rynkach finansowych i tym samym brakiem zysku, ponieważ wynik Funduszu zależy od zmiany wartości instrumentu pochodnego na indeksy i zarówno wartość instrumentu pochodnego jak i indeksy nie są z góry określone;
- 2) ryzykiem kredytowym, przez które rozumie się możliwość wystąpienia trwałej lub czasowej niezdolności po stronie BNP Paribas S.A. do realizacji zobowiązań wynikających z wystawionych instrumentów pochodnych, a Getin Noble Bank Spółka Akcyjna do realizacji zobowiązań z tytułu umów depozytów terminowych. W takim przypadku Wartość aktywów netto Funduszu może ulec zmniejszeniu, a Ubezpieczony może ponieść stratę równą części lub całości wpłaconej Składki Jednorazowej;
- 3) ryzykiem utraty części Składki Jednorazowej, w przypadku rezygnacji z Ubezpieczenia przed końcem Okresu ubezpieczenia;
- 4) ryzykiem ograniczonej płynności, które jest związane z dokonywaniem wypłaty Wartości 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 łącznie.
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 umarzone 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 umarzanych Udziałów jednostkowych oblicza się mnożąc liczbę umarzanych 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/ wahanie 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 2 listopada 2012 roku.