

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

## REGULAMIN FUNDUSZU „UFK OPEN LIFE OBLIGACJI KORPORACYJNYCH”

Kod OWU: UB\_OLIJ101

Kod Funduszu: FOLOB005

### POSTANOWIENIA OGÓLNE

#### § 1

1. Niniejszy Regulamin Funduszu „UFK Open Life Obligacji Korporacyjnych”, zwany dalej „Regulaminem”, oferowanego przez Towarzystwo Ubezpieczeń w ramach Ubezpieczenia indywidualnego na życie i dożycie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym (zwane dalej „Ubezpieczeniem”) określa zasady funkcjonowania oraz strategię inwestycyjną oraz charakterystykę aktywów wchodzących w skład Funduszu „UFK Open Life Obligacji Korporacyjnych”.
2. Regulamin ma zastosowanie do środków pochodzących ze Składki Jednorazowej pomniejszonej o opłatę transakcyjną wpłacanej z tytułu Ubezpieczenia.
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.

### DEFINICJE

#### § 2

1. **Wartość udziału jednostkowego** – wartość Funduszu podzieloną 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<sub>T</sub>** – Wartość udziału jednostkowego na Dzień wyceny (T),
- WAN<sub>T</sub>** – Wartość aktywów netto Funduszu na Dzień wyceny (T),
- LUJ<sub>T-1</sub>** – liczba wszystkich Udziałów jednostkowych na dzień T-1.
2. **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.).
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.

W ten sposób obliczana jest wartość Udziału jednostkowego.

Więcej na temat zastosowania wyznaczonej w ten sposób wartości przeczytasz w § 9.

### POWSTANIE I CEL FUNDUSZU

#### § 3

1. Fundusz powstaje z alokowanych przez Towarzystwo Ubezpieczeń Składek Jednorazowych pomniejszonych o opłatę transakcyjną poprzez nabycie Udziałów jednostkowych Funduszu.
2. Celem Funduszu jest powiększanie wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat Funduszu.
3. Towarzystwo Ubezpieczeń nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 2.
4. Towarzystwo Ubezpieczeń odpowiada za należyłą staranność w zarządzaniu Funduszem w oparciu o określoną w § 4 strategię inwestycyjną.
5. Wyniki inwestycyjne Funduszu osiągnięte w przeszłości nie mogą stanowić podstawy do oczekiwań odnośnie jego wyników inwestycyjnych w przyszłości.

## STRATEGIA INWESTYCYJNA, CHARAKTERYSTYKA AKTYWÓW WCHODZĄCYCH W SKŁAD FUNDUSZU I WARTOŚĆ FUNDUSZU

### § 4

1. Fundusz jest wydzieloną rachunkowo częścią aktywów Towarzystwa Ubezpieczeń, podzieloną na Udziały jednostkowe Funduszu o jednakowej wartości.
2. Wartość aktywów netto Funduszu wyceniana jest zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
3. Środki Funduszu lokowane są w:
  - 1) dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski;
  - 2) dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa i jednostki samorządu terytorialnego;
  - 3) bankowe papiery wartościowe;
  - 4) instrumenty rynku pieniężnego;
  - 5) depozyty bankowe;
  - 6) instrumenty pochodne, takie jak kontrakty terminowe;
  - 7) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy obligacji;
  - 8) ETF (ang. Exchange Traded Funds), pod warunkiem, że przedmiotem ich lokat są dłużne papiery wartościowe lub instrumenty pochodne oparte o dłużne papiery wartościowe i stopę procentową;
  - 9) środki pieniężne,  
z zastrzeżeniem limitów zaangażowania określonych w ust. 4 - 9.
4. Co najmniej 50% środków Funduszu lokowane jest w dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa, jednostki samorządu terytorialnego, banki lub jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych lokujących w większości swoje środki w dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa, jednostki samorządu terytorialnego lub banki.
5. Do 50% środków Funduszu lokowane jest w depozyty bankowe, przy czym czas trwania takich depozytów nie przekracza 3 miesięcy.
6. Środki lokowane w jednym banku mogą stanowić maksymalnie 20% środków Funduszu.
7. Do 100% środków Funduszu lokowane jest w jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne funduszy obligacji i ETFy.
8. W dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednego emitenta bądź podmioty powiązane z nim kapitałowo Fundusz lokuje do 5% swoich środków. Ograniczenie to nie dotyczy papierów wartościowych emitowanych bądź gwarantowanych przez Skarb Państwa, a także jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych.
9. Do 30% środków Funduszu lokowane jest w dłużne papiery wartościowe, których emitenci mają siedzibę za granicą, przy czym intencją Funduszu jest zabezpieczenie takich inwestycji przed ryzykiem kursowym.
10. 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.
11. Przy doborze aktywów Funduszu, odpowiednio do instrumentu finansowego, uwzględniana jest:
  - 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;

Koniecznym jest zapoznać się z zamieszczonymi w tym miejscu informacjami o Funduszu oraz jego strategii inwestycyjnej.

Zwróć uwagę, iż Fundusz „UFK Open Life Obligacji Korporacyjnych” lokuje środki Funduszu w szczególności w obligacje przedsiębiorstw.

- 7) możliwość wzrostu ceny papieru wartościowego;
- 8) ocena sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta;
- 9) ocena ryzyka branży, w której operuje emitent;

W przypadku inwestycji w jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne uwzględniana jest:

- 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 do poziomu podejmowanego ryzyka.

#### § 5

1. Kwartalna wypłata zysków, o której mowa w § 13 OWU, naliczana jest po zakończeniu każdego kwartału kalendarzowego zgodnie z poniższym wzorem, z zastrzeżeniem ust. 2:

$$\text{Kwartalna wypłata zysków (\%)} = \frac{\text{Odsetki}_{(\text{PLN})}}{\text{WAN}_{(\text{PLN})}}$$

gdzie:

**Odsetki**<sub>(PLN)</sub> – suma otrzymanych przez Fundusz wszelkich przychodów i zysków z lokat Funduszu w okresie od ostatniej Kwartalnej wypłaty zysków,

**WAN**<sub>(PLN)</sub> – Wartość aktywów netto Funduszu na zakończenie Dnia wyceny poprzedzającego ostatni Dzień roboczy kwartału kalendarzowego.

2. Kwartalna wypłata zysków należna jest Ubezpieczającemu za liczbę dni trwania ochrony ubezpieczeniowej względem danego Ubezpieczonego w danym kwartale kalendarzowym, za który następuje Kwartalna wypłata zysków i liczona jest według następującej formuły:

$$\text{Wartość umorzenia z Rachunku udziałów (\%)} = \text{Dzienna Kwartalna wypłata zysków (\%)} \cdot \text{LD}$$

gdzie:

$$\text{Dzienna Kwartalna wypłata zysków (\%)} = \frac{\text{Kwartalna wypłata zysków (\%)}}{\text{faktyczna liczba dni w danym kwartale kalendarzowym}}$$

**LD** – liczba dni trwania ochrony ubezpieczeniowej względem danego Ubezpieczonego w danym kwartale kalendarzowym, za które następuje Kwartalna wypłata zysków (%).

#### § 6

Aby zapewnić realizację celu Funduszu, Towarzystwo Ubezpieczeń może zmienić strategię inwestycyjną Funduszu. W takim przypadku stosuje się postanowienia § 12 w zakresie dotyczącym poinformowania Ubezpieczającego o zmianie strategii inwestycyjnej Funduszu.

#### § 7

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

### § 8

1. Inwestycja w Fundusz wiąże się z ryzykiem inwestycyjnym, tj.:
  - 1) ryzykiem rynkowym, przez które rozumie się ryzyko utraty części Składki Jednorazowej pomniejszonej o opłatę transakcyjną, gdyż w Okresie ubezpieczenia Wartość rachunku udziałów, na którym ewidencjonowane 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 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 § 4,
    - 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 utraty części Składki Jednorazowej, w przypadku rozwiązania Umowy ubezpieczenia przed końcem Okresu ubezpieczenia;
  - 4) ryzykiem ograniczonej płynności, które jest związane z realizacją dwa razy w danym miesiącu kalendarzowym, tj. w Dniach wyceny w Okresie ubezpieczenia, wskazanych w Tabeli Opłat i Limitów, dyspozycji częściowej albo całkowitej wypłaty Wartości wykupu na zasadach określonych w OWU.
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. Informację 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.

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

## WARTOŚĆ UDZIAŁU JEDNOSTKOWEGO FUNDUSZU

### § 9

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.

## NABYCIE UDZIAŁÓW JEDNOSTKOWYCH FUNDUSZU

### § 10

1. Udziały jednostkowe są nabywane za Składkę Jednorazową pomniejszoną o opłatę transakcyjną.
2. Liczba nabytych Udziałów jednostkowych równa jest ilorazowi kwoty 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. Nabycie Udziałów jednostkowych Funduszu następuje w terminach wskazanych w Tabeli Opłat i Limitów.

## UMORZENIE UDZIAŁÓW JEDNOSTKOWYCH FUNDUSZU

### § 11

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

## ZMIANA STRATEGII INWESTYCYJNEJ FUNDUSZU

### § 12

1. Towarzystwo Ubezpieczeń zastrzega sobie prawo do zmiany strategii inwestycyjnej w Okresie ubezpieczenia, o czym poinformuje Ubezpieczającego najpóźniej 30 dni przed zmianą jego strategii inwestycyjnej. Ponadto informacja ta zostanie zamieszczona na stronie internetowej Towarzystwa Ubezpieczeń.
2. Zmiana strategii inwestycyjnej może nastąpić w związku z:
  - 1) brakiem możliwości zakupu lub ograniczeniem możliwości zakupu instrumentów finansowych wskazanych w § 4;
  - 2) dużą zmiennością rynków lub negatywnymi wahaniami instrumentów finansowych wskazanych w § 4;
  - 3) wprowadzeniem w Polsce waluty euro.
3. Przyczyna zmiany strategii, o której mowa w ust. 2 pkt 3, może mieć przede wszystkim wpływ na zmianę limitów lokowania środków Funduszu w instrumenty finansowe, o których mowa w § 4 ust. 9.

## POSTANOWIENIA KOŃCOWE

### § 13

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 27 czerwca 2013 roku.
3. Niniejszy Regulamin obowiązuje od dnia 8 lipca 2013 roku.

Mając na uwadze bezpieczeństwo powierzonych środków w przypadku niekorzystnej sytuacji na rynkach finansowych uniemożliwiającej zachowanie parametrów związanych z inwestowaniem w Fundusz lub możliwość realizacji świadczeń ubezpieczeniowych, koniecznym może być zmiana strategii inwestycyjnej Funduszu w Okresie ubezpieczenia.

O takiej sytuacji zostaniesz poinformowany na 30 dni przed zmianą strategii inwestycyjnej Funduszu.