

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

REGULAMIN FUNDUSZU „UFK OPEN LIFE WD3”

Kod OWU: UB_OLIJ131
Kod Funduszu: FOLWD003

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Niniejszy Regulamin Funduszu „UFK Open Life WD3”, 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 WD3”, a także sposób wyceny Udziałów jednostkowych.
2. Regulamin ma zastosowanie do środków pochodzących ze Składki Jednorazowej pomniejszonej o opłatę wstępną wpłacanej z tytułu Umowy ubezpieczenia, zgodnie z którą środki te lokowane są w Fundusz „UFK Open Life WD3”, 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.

DEFINICJE

§ 2

1. **Fundusz Wierzytelności** – sekurytyzacyjny fundusz inwestycyjny zamknięty działający na podstawie przepisów prawa polskiego regulujących zasady tworzenia i działania funduszy inwestycyjnych oraz zasady prowadzenia na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej działalności przez fundusze zagraniczne.
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 pomniejszonych o zobowiązania przewidziane Umową ubezpieczenia oraz inne zobowiązania wynikające z powszechnie obowiązujących przepisów prawa, ustalana zgodnie z zasadami zawartymi w niniejszym Regulaminie.
4. **Wartość udziału jednostkowego** – wartość Funduszu podzielona przez liczbę Udziałów jednostkowych zgromadzonych w Funduszu, ustalana na Dzień 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.

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.

W ten sposób obliczana jest
Wartość udziału jednostkowego.
Więcej na temat zastosowania
wyznaczonej w ten sposób
wartości przeczytasz w § 7.

Konieczne zapoznaj się
z zamieszczonymi w tym miejscu
informacjami o Funduszu oraz
jego strategii inwestycyjnej.
Zwróć uwagę, iż Fundusz
„UFK Open Life WD3” lokuje
środki Funduszu w szczególności
w certyfikaty inwestycyjne
emitowane przez jeden lub kilka
Funduszy Wierzytelności.

4. Środki Funduszu lokowane są w następujące instrumenty finansowe:
- 1) środki pieniężne;
 - 2) dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski;
 - 3) jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne funduszy pieniężnych lub funduszy obligacji;
 - 4) certyfikaty inwestycyjne emitowane przez jeden lub kilka Funduszy Wierzytelności, z zastrzeżeniem limitów zaangażowania określonych w ust. 5 - 6. **Towarzystwo Ubezpieczeń dokonuje aktywnej alokacji środków Funduszu** w ramach wymienionych w ust. 5 - 6 limitów udziałów poszczególnych aktywów.
5. Do 10% środków Funduszu lokowane jest w środki pieniężne lub dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski lub jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne funduszy pieniężnych lub funduszy obligacji, z zastrzeżeniem postanowień ust. 7 oraz ust. 11 - 12.
6. Co najmniej 90% środków Funduszu lokowane jest w certyfikaty inwestycyjne emitowane przez jeden lub kilka Funduszy Wierzytelności, z zastrzeżeniem ust. 7 oraz ust. 11 - 12.
7. Limity udziału poszczególnych aktywów Funduszu, o których mowa w ust. 5 - 6, mogą ulegać przekroczeniu w następujących okresach:
- 1) przez okres do trzech miesięcy kalendarzowych od Dnia wyceny, na który przypada pierwsza wycena Funduszu oraz
 - 2) przez okres do trzech miesięcy kalendarzowych w trakcie trwania Okresu ubezpieczenia od Dnia wyceny, na który przekroczenie zostało odnotowane, podczas których do 100% środków Funduszu może zostać ulokowane w środki pieniężne.
8. W przypadkach określonych w ust. 7, Towarzystwo Ubezpieczeń doprowadzi strukturę aktywów do struktury opisanej w ust. 5 - 6 do najbliższego Dnia wyceny po upływie okresu przekroczenia, o którym mowa w ust. 7 pkt 1 lub pkt 2.
9. Środki pieniężne, o których mowa w ust. 4 pkt 1, są aktywami pieniężnymi w formie krajowych środków płatniczych, znajdujące się w obrocie gotówkowym lub w obrocie następującym za pośrednictwem bieżących rachunków bankowych lub depozytów płatnych na żądanie.
10. Certyfikaty inwestycyjne, o których mowa w ust. 4 pkt 4, są papierami wartościowymi emitowanymi przez jeden lub kilka Funduszy Wierzytelności w celu zgromadzenia środków na nabycie wierzytelności lub praw do świadczeń z tytułu określonych wierzytelności, w tym wynikających z umów o subpartycypację oraz papierów wartościowych inkorporujących wierzytelności pieniężne. **Fundusze Wierzytelności mogą lokować aktywa w wierzytelności przyszłe lub wierzytelności wysokiego ryzyka, w tym w wierzytelności przedawnione, niewymagalne, niezabezpieczone lub zajęte.** Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Funduszy Wierzytelności, w które Fundusz aktualnie lokuje swoje aktywa, w tym kryteria doboru ich lokat, zawierają obowiązujące statuty tych funduszy inwestycyjnych zamkniętych, dostępne poprzez stronę www.openlife.pl.
11. **W przypadku:**
- 1) otrzymania przez Towarzystwo Ubezpieczeń od podmiotu zarządzającego Funduszem Wierzytelności informacji o planowanej likwidacji Funduszu Wierzytelności lub planowanym zaprzestaniu realizacji wykupów certyfikatów inwestycyjnych na żądanie Towarzystwa Ubezpieczeń lub
 - 2) rozpoczęcia likwidacji Funduszu Wierzytelności, w którego certyfikaty inwestycyjne Fundusz lokuje swoje aktywa lub
 - 3) zaprzestania przyjmowania przez Fundusz Wierzytelności, wpłat lub zapisów na certyfikaty inwestycyjne, z przyczyn niezależnych od Towarzystwa Ubezpieczeń lub
 - 4) niedojścia emisji certyfikatów inwestycyjnych do skutku lub nieprzydzielenia certyfikatów inwestycyjnych z przyczyn niezależnych od Towarzystwa Ubezpieczeń lub
 - 5) braku możliwości realizacji lub przyjęcia, z przyczyn innych niż wymienione w pkt 1 - 4 i niezależnych od Towarzystwa Ubezpieczeń, zapisów na certyfikaty inwestycyjne, w które Fundusz lokuje swoje aktywa;

Towarzystwo Ubezpieczeń odpowiada za należyłą staranność w zarządzaniu Funduszem w oparciu o określoną strategię inwestycyjną i dąży do zachowania optymalnej struktury aktywów Funduszu poprzez aktywną alokację jego środków w wymienione kategorie instrumentów finansowych.

Zwróć szczególną uwagę na charakter wierzytelności, w które Fundusze Wierzytelności mogą lokować zgromadzone aktywa oraz na możliwość zmiany struktury aktywów Funduszu zgodnie z ust. 11 i 12.

Zapoznaj się z przypadkami wymienionymi w ust. 11 i 12, w których aktywa Funduszu dotychczas lokowane w jeden lub kilka Funduszy Wierzytelności, będą lokowane w środki pieniężne.

oraz pod warunkiem braku możliwości złożenia przez Towarzystwo Ubezpieczeń zapisów na certyfikaty inwestycyjne innego Funduszu Wierzytelności spełniającego kryteria określone w § 4, aktywa Funduszu dotychczas lokowane w ten Fundusz Wierzytelności, będą lokowane w środki pieniężne.

12. W przypadku, gdy okoliczności, o których mowa w ust. 11 dotyczyć będą - jednocześnie lub sukcesywnie - większej liczby Funduszy Wierzytelności, w które Fundusz lokuje swoje aktywa, wówczas aktywa Funduszu lokowane dotychczas w te Fundusze Wierzytelności będą lokowane - odpowiednio jednocześnie lub sukcesywnie - w środki pieniężne.
13. Towarzystwo Ubezpieczeń poinformuje Ubezpieczającego pisemnie lub w inny sposób na który Ubezpieczający wyraził zgodę w terminie 15 dni przed zmianą struktury aktywów Funduszu zgodnie z ust. 11 i 12 lub niezwłocznie w przypadku gdy z przyczyn niezależnych od Towarzystwa Ubezpieczeń nie jest możliwe dochowanie tego terminu.

§ 4

Przy doborze aktywów Funduszu, odpowiednio do instrumentów finansowych wskazanych w § 3 ust. 4, uwzględniane są:

- 1) zgodność ze strategią inwestycyjną i celem inwestycyjnym Funduszu;
- 2) kryterium dostępności danego instrumentu finansowego;
- 3) analiza osiągniętych stóp zwrotu skorygowanych o ryzyko związane z danym instrumentem finansowym;
- 4) analiza sytuacji finansowej emitenta instrumentów finansowych;
- 5) ocena oczekiwanego na rynku zysku za podejmowane ryzyko kredytowe (tak zwanej premii za ryzyko kredytowe) mogące skutkować wahaniami wartości danego instrumentu finansowego w okresie do terminu wykupu;
- 6) poziom rynkowych stóp procentowych;
- 7) ocena płynności danego instrumentu finansowego i jej wpływu na możliwość realizacji strategii inwestycyjnej Funduszu.

§ 5

1. Towarzystwo Ubezpieczeń nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego 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 odpowiada za ryzyko inwestycyjne związane z inwestowaniem w Fundusz.
4. Wyniki inwestycyjne Funduszu osiągnięte w przeszłości nie mogą stanowić podstawy do oczekiwań odnośnie jego wyników inwestycyjnych w przyszłości.
5. Wartość aktywów netto Funduszu wyceniana jest zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
6. 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 ewidencjonowane są Udziały jednostkowe, może ulegać znacznym wahanom 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 których lokowane są aktywa Funduszu oraz ryzyka kontrahenta, od którego

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

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 certyfikatów inwestycyjnych), 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 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 nie zostaną pokryte z pobranej przez Towarzystwo Ubezpieczeń w trakcie trwania Umowy ubezpieczenia opłaty za prowadzenie i zarządzanie Umową 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 koncentracji aktywów** lokowanych do Funduszu związanym z możliwością inwestycji znacznej części aktywów w jeden rodzaj instrumentu finansowego;
 - 7) **ryzykiem makroekonomicznym**, przez które należy rozumieć zmianę koniunktury gospodarczej w kraju oraz na świecie mającej wpływ na rynek obrotu wierzytelnościami, skutkującą wahaniami Wartości rachunku udziałów ze względu na zmiany wartości instrumentów finansowych wchodzących w skład Funduszu;
 - 8) **ryzykiem związanym z charakterystyką instrumentów finansowych** wchodzących w skład Funduszu polegającym na lokowaniu większości środków Funduszu w certyfikaty inwestycyjne emitowane przez jeden lub kilka Funduszy Wierzytelności, które mogą lokować aktywa w wierzytelności przyszłe lub wierzytelności wysokiego ryzyka, w tym w wierzytelności przedawnione, niewymagalne, niezabezpieczone lub zajęte.
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.

NABYCIE 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 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 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 z Dnia wyceny określonego w OWU oraz w terminie wskazanym w § 2 ust. 4.
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.

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 27 marca 2015 roku.
3. Niniejszy Regulamin obowiązuje od dnia 1 kwietnia 2015 roku.