

# Regulamin Funduszu „UFK Open Life Obligacji Korporacyjnych”

Kod warunków: UB\_OGIJ110 Kod Funduszu: FOLOB005

Załącznik nr 2 do Warunków Ubezpieczenia grupowego na życie i dożycie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym „Bezpieczny Zysk”

## Postanowienia ogólne

### § 1

1. Niniejszy Regulamin Funduszu „UFK Open Life Obligacji Korporacyjnych”, zwany dalej „Regulaminem” oferowany przez Towarzystwo Ubezpieczeń w ramach Ubezpieczenia grupowego 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 Składek Zainwestowanej wpłacanej w ramach Ubezpieczenia, zgodnie z którym środki lokowane są w Fundusz „UFK Open Life Obligacji Korporacyjnych”.
3. Określenia, które zostały zdefiniowane w Warunkach Ubezpieczenia używane są w Regulaminie w tym samym znaczeniu, o ile Regulamin nie stanowi inaczej.

## 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.

## Powstanie i cel Funduszu

### § 3

1. Fundusz powstaje z alokowanych Składek Zainwestowanych 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. Towarzystwo Ubezpieczeń nie odpowiada za ryzyko inwestycyjne związane z inwestowaniem w Fundusz.
6. Wyniki inwestycyjne Funduszu osiągnięte w przeszłości nie mogą stanowić podstawy do oczekiwań odnośnie jego wyników inwestycyjnych w przyszłości.

## Strategia inwestycyjna i wartość Funduszu

### § 4

1. Fundusz jest wydzieloną rachunkowo częścią aktywów Towarzystwa Ubezpieczeń, składającą się z Udziałów jednostkowych Funduszu o jednakowej wartości.
2. Wartość aktywów netto Funduszu wyceniana jest w sposób pozwalający na rzetelne odzwierciedlenie ich wartości.
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.
4. Co najmniej 50% środków Funduszu lokowane będzie 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 będzie w depozyty bankowe, przy czym czas trwania takich depozytów nie będzie przekraczać 3 miesięcy.
6. Środki lokowane w jednym banku będą mogły stanowić maksymalnie 20% środków Funduszu.
7. Do 100% środków Funduszu lokowane będzie 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 będzie mógł lokować do 20% 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 będzie w dłużne papiery wartościowe, których emitenci mają siedzibę za granicą, przy czym intencją Funduszu jest zabezpieczanie 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. Limity dotyczące lokowania środków Funduszu, o których mowa w ust. 4 - 9, nie stosuje się w okresie pierwszych 6 miesięcy od daty obowiązywania niniejszego Regulaminu.
12. Przy doborze aktywów Funduszu uwzględniane są m.in.:
  - 1) ocena sytuacji makroekonomicznej kraju;
  - 2) ocena możliwości wzrostu ceny papieru wartościowego;

- 3) ocena ryzyka niewypłacalności emitenta dłużnego papieru wartościowego lub instrumentu rynku pieniężnego;
- 4) przewidywania zmian rynkowych stóp procentowych;
- 5) ocena ryzyka płynności papierów wartościowych.

#### § 5

1. Wartość Kwartalnej wypłaty zysków, o której mowa w § 13 Warunków Ubezpieczenia, naliczana jest w ostatnim Dniu roboczym każdego kwartału kalendarzowego zgodnie z poniższym wzorem, z zastrzeżeniem ust. 2:

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

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 naliczenie procentowej wysokości Kwartalnej wypłaty zysków.

2. Kwartałna wypłata zysków należna jest Ubezpieczonemu za liczbę dni trwania ochrony ubezpieczeniowej w danym kwartale kalendarzowym, za który następuje Kwartałna wypłata zysków i liczona jest według następującej formuły:

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

gdzie:

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

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

#### § 6

Aby zapewnić realizację celu Funduszu, Towarzystwo Ubezpieczeń może zmienić strategię inwestycyjną Funduszu lokując środki Funduszu w instrumentach o zbliżonej charakterystyce tego samego lub innego emitenta. W takim przypadku stosuje się postanowienia § 12 w zakresie dotyczącym poinformowania Ubezpieczającego oraz Ubezpieczonego o zmianie strategii inwestycyjnej Funduszu.

#### § 7

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.

### Ryzyka związane z inwestycją w Fundusze

#### § 8

Inwestycja w Fundusz wiąże się z ryzykiem, w szczególności z:

- 1) ryzykiem związanym ze spadkiem wartości instrumentów finansowych, w które inwestuje Fundusz, w wyniku zmian sytuacji na rynkach;
- 2) ryzykiem kredytowym instrumentów finansowych i depozytów bankowych obejmujące ryzyko niewypłacalności emitentów oraz ryzyka kontrahenta. Ryzyko emitenta jest charakterystyczne dla instrumentów dłużnych oraz depozytów bankowych, związane jest z sytuacją finansową emitenta mogącą mieć negatywny wpływ na cenę wyemitowanych Instrumentów Finansowych lub możliwość zwrotu depozytu bankowego. Ryzyko kontrahenta związane jest z możliwością wystąpienia po stronie kontrahenta 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);
- 3) ryzykiem utraty części Składki Zainwestowanej, w przypadku rezygnacji z Ubezpieczenia przed końcem Okresu ubezpieczenia;

- 4) ryzykiem ograniczonej płynności, które jest związane z dokonywaniem częściowej wypłaty Wartości wykupu w trakcie trwania Okresu ubezpieczenia.

### 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 następnego Dnia wyceny włącznie.
3. Informacje o wartości Udziału jednostkowego Towarzystwo Ubezpieczeń podaje na swojej stronie internetowej.
4. Z uwagi na charakter kształtowania się cen papierów wartościowych, o których mowa w § 4 ust. 3, Wartość udziału jednostkowego może ulegać istotnym zmianom w trakcie trwania Okresu ubezpieczenia.

### Nabycie Udziałów Jednostkowych Funduszu

#### § 10

1. Udziały jednostkowe są nabywane za Składkę Zainwestowaną.
2. Liczba nabytych Udziałów jednostkowych równa jest ilorazowi kwoty przekazywanej do Funduszu z tytułu zapłacenia Składki Zainwestowanej 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 Warunkach Ubezpieczenia.
2. Udziały jednostkowe umarżane 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 umarżanych Udziałów jednostkowych oblicza się mnożąc liczbę umarżanych Udziałów jednostkowych przez Wartość udziału jednostkowego na Dzień wyceny, zgodnie z Warunkami Ubezpieczenia.

### Zmiana strategii inwestycyjnej Funduszu

#### § 12

1. Towarzystwo Ubezpieczeń zastrzega sobie prawo do zmiany strategii inwestycyjnej w Okresie ubezpieczenia, o czym informuje Ubezpieczającego najpóźniej 40 dni przed zmianą jego strategii inwestycyjnej.
2. Zmiana strategii inwestycyjnej może nastąpić w szczególności w związku z dużą zmiennością rynków lub negatywnymi wahaniami instrumentów finansowych wskazanych w § 4, które to zmiany/ wahaniami spowodują konieczność wcześniejszego wykupu tychże instrumentów, a w konsekwencji brak możliwości dalszej wyceny Funduszu.
3. Ubezpieczeni zostaną poinformowani o zmianie strategii inwestycyjnej pisemnie za pośrednictwem Ubezpieczającego, najpóźniej 30 dni przed zmianą jego strategii inwestycyjnej. Ponadto informacja ta zostanie zamieszczona na stronie internetowej Towarzystwa Ubezpieczeń.

### 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 obowiązuje od dnia 16 kwietnia 2012 roku.