

# 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 „Obligacje Plus”

## Postanowienia ogólne

### § 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”.
- Regulamin ma zastosowanie do środków pochodzących ze Składki Zainwestowanej wpłacanej w ramach Ubezpieczenia, zgodnie z którym środki lokowane są w Fundusz „UFK Open Life Obligacji Korporacyjnych”.
- 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 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<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.
- 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.).
  - 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

- Fundusz powstaje z alokowania Składek Zainwestowanych poprzez nabycie Udziałów jednostkowych Funduszu.
- Celem Funduszu jest powiększanie wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat Funduszu.
- 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 strategię inwestycyjną.
- Wyniki inwestycyjne Funduszu osiągnięte w przeszłości nie mogą stanowić podstawy do oczekiwań odnośnie jego wyników inwestycyjnych w przyszłości.

## Strategia inwestycyjna i wartość Funduszu

### § 4

- Fundusz jest wydzieloną rachunkowo częścią aktywów Towarzystwa Ubezpieczeń, podzieloną na Udziały jednostkowe Funduszu o jednakowej wartości.

- Wartość aktywów netto Funduszu wyceniana jest zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
- Środki Funduszu lokowane są w:
  - dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski;
  - dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa i jednostki samorządu terytorialnego;
  - bankowe papiery wartościowe;
  - instrumenty rynku pieniężnego;
  - depozyty bankowe;
  - instrumenty pochodne, takie jak kontrakty terminowe;
  - jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy obligacji;
  - 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;
  - środki pieniężne.
- 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.
- Do 50% środków Funduszu lokowane jest w depozyty bankowe, przy czym czas trwania takich depozytów nie przekracza 3 miesięcy.
- Środki lokowane w jednym banku stanowią maksymalnie 20% środków Funduszu.
- Do 100% środków Funduszu lokowane jest w jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne funduszy obligacji i ETFy.
- W dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednego emitenta bądź podmioty powiązane z nim kapitałowo Fundusz lokuje do 20% swoich środków. Ograniczenie to nie dotyczy papierów wartościowych emitowanych bądź gwarantowanych przez Skarb Państwa a także jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych.
- Do 30% środków Funduszu lokowane jest w dłużne papiery wartościowe, których emitenci mają siedzibę za granicą, przy czym intencją Funduszu jest zabezpieczanie takich inwestycji przed ryzykiem kursowym.
- 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.
- Przy doborze aktywów Funduszu uwzględniane są m.in.:
  - ocena ryzyka niewypłacalności emitenta dłużnego papieru wartościowego lub instrumentu rynku pieniężnego;
  - ocena możliwości wzrostu ceny papieru wartościowego;
  - ocena sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta;
  - przewidywania zmian rynkowych stóp procentowych;
  - ocena ryzyka płynności papierów wartościowych.

### § 5

- 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:

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

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

Wartość umorzenia z Rachunku udziałów (%) = Dzienna Kwartalna wypłata zysków (%) \* 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 oraz Ubezpieczonego 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 Fundusze

### § 8

1. Inwestycja w Fundusz wiąże się z ryzykiem, w szczególności z:
  - 1) ryzykiem utraty części Składki Zainwestowanej, gdyż w Okresie ubezpieczenia Wartość rachunku udziałów, na którym ewidencjonowane są Udziały jednostkowe nabyte za Składkę Zainwestowaną może ulegać znacznym wahanom ze względu na zmiany wyceny instrumentów finansowych wchodzących w skład Funduszu;
  - 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 Ubezpieczony może ponieść stratę równą części lub całości Składki Zainwestowanej;
  - 3) 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 Warunkach Ubezpieczenia.

2. W ubezpieczeniu na życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym Towarzystwo Ubezpieczeń nie ponosi odpowiedzialności za ryzyko inwestycyjne związane z inwestowaniem w Fundusz, skutkujące tym że Ubezpieczony może ponieść stratę w wyniku podjętej przez siebie decyzji o wyborze inwestycji.

## 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 następną Dzień 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 umarzane 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 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/wahania spowodują konieczność wcześniejszego wykupu tychże instrumentów wchodzących w skład aktywów netto 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 3 grudnia 2012 roku.