

Warszawa, 27 listopada 2013 r.

Szanowni Państwo,

Działając w imieniu Open Life Towarzystwo Ubezpieczeń Życie S.A. (dalej jako: „Towarzystwo Ubezpieczeń”) i w myśl postanowień Warunków Ubezpieczenia niniejszym chcielibyśmy przedstawić założenia działań, które zamierza podjąć Towarzystwo Ubezpieczeń w zakresie planowanej zmiany strategii inwestycyjnej ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego (zwanego dalej również: „Funduszem”) w ramach Ubezpieczenia grupowego na życie i dożycie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym występującego pod nazwami:

- Plan Regularnego Oszczędzania Zabezpiecz Przyszłość,
- Plan Oszczędnościowy Stabilne Oszczędzanie,
- Plan Regularnego Oszczędzania Gemini,
- db Inwestuj w Przyszłość - Stabilny Wzrost VI,
- Noble Investment Plan,
- Inwestycja Kapitał na Przyszłość.

Planowane przez Towarzystwo Ubezpieczeń działania są korzystne z punktu widzenia Ubezpieczonych, mają bowiem na celu podwyższenie poziomu ochrony kapitału wynikającej z realizacji celu Funduszu przy jednoczesnym zmniejszeniu ryzyka kredytowego oraz w celu ograniczenia zmienności wycen Udziału jednostkowego.

W wyniku działań podjętych przez Towarzystwo Ubezpieczeń zmiana na korzyść Ubezpieczonego ulegnie poziom ochrony kapitału mający zastosowanie przy ustalaniu końcowej Wartości rachunku udziałów, a tym samym Świadczenia z tytułu dożycia Ostatniego dnia Okresu ubezpieczenia. W miejsce dotychczasowej ochrony 100% wartości Składki Zainwestowanej na koniec 15-letniego Okresu ubezpieczenia celem Funduszu będzie ochrona 101% jej wartości. Możliwość osiągnięcia zysku wynikającego ze wzrostu Indeksu nie ulega zmianie. Szczegółowe informacje w zakresie ustalenia końcowej Wartości rachunku udziałów można znaleźć w opisie zmienionej strategii inwestycyjnej Funduszu zamieszczonej w dalszej części niniejszego komunikatu.

Ponadto planowane działania ograniczają ryzyko kredytowe, które jest związane z inwestycją w Fundusz oferowany w ramach Ubezpieczenia. Po zmianie strategii inwestycyjnej ryzyko kredytowe zostanie rozłożone pomiędzy dwa podmioty to jest pomiędzy Nomura Bank International PLC oraz Getin Noble Bank Spółka Akcyjna.

Ryzyko związane z Nomura Bank International PLC dotyczyć będzie wyłącznie instrumentu pochodnego opartego o ten sam Indeks, a nie całości obligacji, w które obecnie lokowane jest 100% aktywów Funduszu. Natomiast ryzyko kredytowe Getin Noble Banku Spółka Akcyjna, w którym zostaną ulokowane aktywa Funduszu w formie depozytów terminowych zostanie zabezpieczone obligacjami Skarbu Państwa poprzez ustanowienie przez Getin Noble Bank Spółka Akcyjna na rzecz Towarzystwa Ubezpieczeń zastawu finansowego na tych obligacjach.

Realizacja zaplanowanej zmiany strategii inwestycyjnej Funduszu pozwoli także zredukować wpływ długoterminowych stóp procentowych na bieżącą wycenę Funduszu, a przez to ograniczyć zmienność Wartości udziału jednostkowego Funduszu w trakcie Okresu ubezpieczenia.

Realizując opisane w niniejszym piśmie zmiany Towarzystwo Ubezpieczeń zamierza odsprzedać wszystkie obligacje wyemitowane przez Nomura Bank International PLC, które obecnie stanowią jedyne aktywa Funduszu. Pozyskane tym sposobem środki Funduszu zostaną ulokowane w instrument pochodny wyemitowany przez Nomura Bank International PLC oparty na dotychczasowym indeksie bazowym oraz w depozyty terminowe w Getin Noble Bank Spółka Akcyjna.

Wszystkie kolejne Składki Bieżące (po ich pomniejszeniu o opłatę administracyjną w dotychczasowej wysokości) również lokowane będą przez Towarzystwo Ubezpieczeń w depozyty terminowe w Getin Noble Banku Spółka Akcyjna. Lokowanie środków Funduszu w depozyty terminowe w Getin Noble Bank Spółka Akcyjna dąży do realizacji celu Funduszu jakim będzie (w związku z realizacją planowanej zmiany) ochrona 101% Składki Zainwestowanej na koniec 15-letniego Okresu ubezpieczenia.

Warto w tym miejscu zauważyć, że realizacja planowanej zmiany strategii inwestycyjnej Funduszu opisana w niniejszym piśmie nie wpływa na pozostałe parametry Ubezpieczenia takie jak: określony w Warunkach Ubezpieczenia sposób ustalenia świadczenia ubezpieczeniowego z tytułu śmierci Ubezpieczonego czy też długość Okresu ubezpieczenia lub wysokość i sposób pobierania opłat oraz daty obserwacji określone w Tabeli Opłat i Limitów.

W przypadku jakichkolwiek pytań lub wątpliwości dotyczących niniejszego komunikatu lub zaprezentowanej poniżej strategii inwestycyjnej Funduszu zachęcamy do kontaktu z infolinią Towarzystwa Ubezpieczeń pod numerem telefonu 801 222 333 lub (22) 101 41 60.



STRATEGIA INWESTYCYJNA FUNDUSZU

Od dnia 31 grudnia 2013 r. Strategia inwestycyjna Funduszu będzie realizowana zgodnie z poniższymi założeniami:

1. Celem Funduszu jest powiększanie Wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat Funduszu.
2. W szczególności celem Funduszu jest ochrona 101% wartości Składek Zainwestowanych na koniec Okresu ubezpieczenia. Cel ten jest realizowany poprzez zawarcie umowy depozytu terminowego przez Towarzystwo Ubezpieczeń z Getin Noble Bank Spółka Akcyjna. Cel ten realizowany jest z zastrzeżeniem ryzyk, a w szczególności ryzyka kredytowego.
3. Środki Funduszu mogą być lokowane w następujące instrumenty finansowe:
 - 1) depozyty terminowe;
 - 2) instrument pochodny wyemitowany przez Nomura Bank International plc;
 - 3) środki pieniężne;
 - 4) obligacje Skarbu Państwa będące zabezpieczeniem środków gromadzonych w ramach umowy depozytu terminowego zawartej z Getin Noble Bank Spółka Akcyjna.
4. Środki pieniężne mogą stanowić aktywa Funduszu z uwagi na proces nabywania lub sprzedaży instrumentu pochodnego, proces obsługi zaspokojenia wierzytelności, w przypadku zmaterializowania się ryzyka kredytowego Getin Noble Bank Spółka Akcyjna oraz ze względu na proces dokonywania transakcji na Udziałach jednostkowych (nabywanie oraz umarzanie Udziałów jednostkowych), w tym przepływy środków pieniężnych związanych z tymi transakcjami.
5. Obligacje Skarbu Państwa będące zabezpieczeniem środków gromadzonych w ramach umowy depozytu terminowego zawartej z Getin Noble Bank Spółka Akcyjna mogą stanowić aktywa Funduszu w przypadku zmaterializowania się ryzyka kredytowego Getin Noble Bank Spółka Akcyjna.
6. Instrument pochodny to instrument finansowy, którego wartość bieżąca oraz profil wypłaty oparte są na zmianie wartości Indeksu. Wzrost wartości Indeksu powoduje wzrost bieżącej wartości instrumentu pochodnego.
7. Końcowa Wartość rachunku udziałów obliczona zostanie w oparciu o Wartość aktywów netto Funduszu na Ostatni dzień Okresu ubezpieczenia uwzględniającą łączną wartość instrumentów finansowych, w które lokowane są aktywa Funduszu. Celem Funduszu na Ostatni dzień Okresu ubezpieczenia jest osiągnięcie Wartości aktywów netto Funduszu określonej zgodnie z poniższym wzorem:

$$\text{Łączna wartość instrumentów finansowych w Ostatnim dniu Okresu Ubezpieczenia} = \text{Składka Zainwestowana} \times (101\% + \text{Max} (0, \left(\frac{\text{Indeks}_{\text{final}}}{\text{Indeks}_{\text{initial}}} \right) - 101\%))$$

gdzie:

Indeks_{final} – wartość zamknięcia Indeksu w Dacie obserwacji t-final,

Indeks_{initial} – wartość zamknięcia Indeksu w Dacie obserwacji t-initial.

Daty obserwacji t-initial i t-final wskazane są w Tabeli Opłat i Limitów i nie ulegają zmianie.

8. Przez ryzyko kredytowe, które jest związane z inwestycją w Fundusz oferowany w ramach Ubezpieczenia rozumie się możliwość wystąpienia trwałej lub czasowej niezdolności:
 - a) Getin Noble Bank Spółka Akcyjna do realizacji zobowiązań wynikających z umowy depozytu terminowego lub
 - b) Nomura Bank International plc do realizacji zobowiązań wynikających z umowy zakupu instrumentu pochodnego,W takich przypadkach Wartość aktywów netto Funduszu może ulec zmniejszeniu, a Ubezpieczony może ponieść stratę równą części lub całości wpłaconych Składki Pierwszej oraz Składek Bieżących.
9. Ryzyko kredytowe Getin Noble Bank Spółka Akcyjna zostanie zabezpieczone obligacjami Skarbu Państwa poprzez ustanowienie przez Getin Noble Bank Spółka Akcyjna na rzecz Towarzystwa Ubezpieczeń zastawu finansowego, o którym mowa w Ustawie z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (t.j. Dz. U. z 2012 r., Nr 942 ze zm.) na rachunku papierów wartościowych.