

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

Kod OWU: UB\_OLIJ120  
Kod Funduszu: FOLSE002

## REGULAMIN FUNDUSZU „UFK OPEN LIFE SEKURTYZACYJNY II”

### POSTANOWIENIA OGÓLNE

#### § 1

1. Niniejszy Regulamin Funduszu „UFK Open Life Sekurytyzacyjny II”, zwany dalej „Regulaminem” oferowanego przez Towarzystwo Ubezpieczeń w ramach Umowy ubezpieczenia indywidualnego na życie i dożycie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym „Implus” (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 Sekurytyzacyjny II”, a także sposób wyceny Udziałów jednostkowych.
2. Regulamin ma zastosowanie do środków pochodzących ze Składki Jednorazowej pomniejszonej o opłatę transakcyjną wpłacanej z tytułu Umowy ubezpieczenia, zgodnie z którą środki te lokowane są w Fundusz „UFK Open Life Sekurytyzacyjny II”, 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. **FIZ Sekurytyzacyjny** – EQUES Debitum 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandardowy Fundusz Sekurytyzacyjny, utworzony, zarządzany i reprezentowany przez EQUES Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku.
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 aktywów netto Funduszu podzieloną przez liczbę Udziałów jednostkowych zgromadzonych w Funduszu ustalaną na Dzień 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.

W ten sposób obliczana jest Wartość udziału jednostkowego.

Więcej na temat zastosowania wyznaczonej w ten sposób wartości przeczytasz w § 7.

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

Zwróć uwagę, iż Fundusz „UFK Open Life Sekurytyzacyjny II” lokuje środki Funduszu w szczególności w certyfikaty inwestycyjne emitowane przez FIZ Sekurytyzacyjny.

### 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 transakcyjną poprzez nabycie Udziałów jednostkowych Funduszu.
3. Celem Funduszu jest powiększanie wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat Funduszu.

4. Środki Funduszu są lokowane 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 FIZ Sekurytyzacyjny, przy czym w przypadkach określonych w ust. 13, Towarzystwo Ubezpieczeń w Okresie ubezpieczenia dokonuje zmian, o których mowa w ust. 11,
- z zastrzeżeniem limitów zaangażowania określonych w ust. 5 - 7. **Towarzystwo Ubezpieczeń dokonuje aktywnej alokacji środków Funduszu** w ramach wymienionych w ust. 5 - 7 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 i ust. 11.
6. Co najmniej 90% środków Funduszu lokowane jest w certyfikaty inwestycyjne emitowane przez FIZ Sekurytyzacyjny, z zastrzeżeniem ust. 7 i ust. 11.
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 FIZ Sekurytyzacyjny, którego aktywa mogą być lokowane w: wierzytelności, papiery wartościowe inkorporujące wierzytelności pieniężne lub inne dłużne papiery wartościowe, prawa do świadczeń z tytułu określonych wierzytelności, jednostki uczestnictwa funduszy rynku pieniężnego, depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, instrumenty rynku pieniężnego. **FIZ Sekurytyzacyjny może lokować aktywa w wierzytelności wysokiego ryzyka, w tym w wierzytelności przedawnione, niezabezpieczone lub zajęte, o ile są one zbywalne.**
11. **W przypadkach określonych w ust. 13, Towarzystwo Ubezpieczeń dokonuje zmiany FIZ Sekurytyzacyjny**, którego certyfikaty inwestycyjne nabywa, na inny niestandardowy fundusz inwestycyjny zamknięty o najbardziej zbliżonej charakterystyce pod względem polityki inwestycyjnej (zwany dalej „FIZ Sekurytyzacyjny Zastępczy”), a jeżeli takiego nie ma w aktualnej ofercie Towarzystwa Ubezpieczeń, Towarzystwo Ubezpieczeń będzie lokować 100% środków Funduszu w środki pieniężne. W razie dokonania zmiany FIZ Sekurytyzacyjny na FIZ Sekurytyzacyjny Zastępczy, o której mowa w zdaniu poprzednim oraz w razie wystąpienia w odniesieniu do tego FIZ Sekurytyzacyjny Zastępczy przypadków określonych w ust. 13, Towarzystwo Ubezpieczeń dokona zmiany tego FIZ Sekurytyzacyjny Zastępczy na inny FIZ Sekurytyzacyjny Zastępczy o najbardziej zbliżonej charakterystyce pod względem polityki inwestycyjnej, a jeżeli takiego nie ma w aktualnej ofercie Towarzystwa Ubezpieczeń, Towarzystwo Ubezpieczeń będzie lokować 100% środków Funduszu w środki pieniężne.
12. Towarzystwo Ubezpieczeń informuje Ubezpieczającego pisemnie lub w inny sposób na który Ubezpieczający wyraził zgodę, o zmianach, o których mowa w ust. 11, w terminie 15 dni

Towarzystwo Ubezpieczeń odpowiada za należyta 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 FIZ Sekurytyzacyjny może lokować zgromadzone aktywa oraz na możliwość zmiany FIZ Sekurytyzacyjny, o czym zostaniesz poinformowany zgodnie z ust. 12.

Zapoznaj się też z przypadkami, w których Towarzystwo Ubezpieczeń dokonuje zmiany FIZ Sekurytyzacyjny lub lokuje 100% środków Funduszu w środki pieniężne.

- przed dokonaniem takiej zmiany lub niezwłocznie, w przypadku gdy z przyczyn niezależnych od Towarzystwa Ubezpieczeń nie jest możliwe dochowanie tego terminu.
13. Towarzystwo Ubezpieczeń dokonuje zmian, o których mowa w ust. 11, w przypadku:
    - 1) otrzymania przez Towarzystwo Ubezpieczeń od podmiotu zarządzającego FIZ Sekurytyzacyjny lub FIZ Sekurytyzacyjny Zastępczy informacji o planowanej likwidacji FIZ Sekurytyzacyjny lub FIZ Sekurytyzacyjny Zastępczy lub planowanym zaprzestaniu realizacji wykupów certyfikatów inwestycyjnych na żądanie Towarzystwa Ubezpieczeń lub
    - 2) rozpoczęcia likwidacji FIZ Sekurytyzacyjny lub FIZ Sekurytyzacyjny Zastępczy, w którego certyfikaty inwestycyjne Fundusz lokuje swoje aktywa lub
    - 3) zaprzestania przyjmowania przez FIZ Sekurytyzacyjny lub FIZ Sekurytyzacyjny Zastępczy, 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.
  14. Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej FIZ Sekurytyzacyjny lub FIZ Sekurytyzacyjny Zastępczy, w który Fundusz aktualnie lokuje swoje aktywa, w tym kryteria doboru jego lokat, zawiera obowiązujący statut tego funduszu inwestycyjnego zamkniętego, dostępny poprzez stronę [www.openlife.pl](http://www.openlife.pl).

#### § 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 osiąganych 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

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

1. Inwestycja w Fundusz wiąże się z ryzykiem inwestycyjnym, to jest:
  - 1) ryzykiem rynkowym, przez które rozumie się ryzyko utraty części lub całości 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 § 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 transakcyjną;
  - 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 lub całości Składki Jednorazowej, w przypadku rozwiązania Umowy ubezpieczenia przed końcem Okresu 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 FIZ Sekurytyzacyjny, który może lokować aktywa w wierzytelności wysokiego ryzyka, w tym w wierzytelności przedawnione, niezabezpieczone lub zajęte, o ile są one zbywalne.
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 piśmie 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 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 OWU.

#### **UMORZENIE UDZIAŁÓW JEDNOSTKOWYCH FUNDUSZU**

##### § 9

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 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 30 lipca 2014 roku.
3. Niniejszy Regulamin obowiązuje od dnia 11 sierpnia 2014 roku.