

Szanowny Kliencie, dla ułatwienia zrozumienia zapisów poniższego dokumentu umieściliśmy w ramach wyjaśnienia istotnych zapisów Regulaminu.

Regulamin

Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Europa UFK Obligacji Korporacyjnych” dostępnego w ramach grupowych ubezpieczeń z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym, których warunki zostały określone w Warunkach Ubezpieczenia (zwanym dalej: WU) lub dostępnego w ramach indywidualnych umów ubezpieczenia z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym zawartych na podstawie odpowiednich Ogólnych Warunków Ubezpieczenia (zwanym dalej: OWU).

Postanowienia ogólne

§1

1. Niniejszy Regulamin Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Europa UFK Obligacji Korporacyjnych” określa zasady i cele funkcjonowania Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Europa UFK Obligacji Korporacyjnych” oferowanego przez Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
2. Terminy zdefiniowane w WU/OWU, mają takie samo znaczenie w niniejszym Regulaminie, chyba że w treści Regulaminu terminowi zdefiniowanemu w WU/OWU nadano wyraźnie inne znaczenie.

Pojęcia użyte w niniejszym dokumencie mają takie same znaczenie jak pojęcia użyte w Warunkach Ubezpieczenia lub Ogólnych Warunkach Ubezpieczenia, chyba że poniżej tym pojęciom nadano inne znaczenie.

3. Poszczególne WU/OWU zawierają wykaz Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dostępnych w ramach danego grupowego ubezpieczenia z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym, którego warunki zostały określone w WU lub dostępnych w ramach indywidualnych umów ubezpieczenia z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym zawartych na podstawie danych OWU. Jeżeli w ramach danych WU/OWU nie ma wykazu Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych, wówczas Ubezpieczeniowe Fundusze Kapitałowe dostępne w ramach danego grupowego ubezpieczenia z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym, którego warunki zostały określone w WU lub dostępnych w ramach indywidualnych umów ubezpieczenia z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym zawartych na podstawie danych OWU wskazane są odpowiednio w Deklaracji Przystąpienia albo we Wniosku o zawarcie Umowy Ubezpieczenia.
4. Niniejszy Regulamin nie ma zastosowania do Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych, jeśli w WU/OWU wyraźnie wskazano, że zastosowanie mają inne regulaminy ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych przyjęte uchwałą Ubezpieczyciela.
5. Regulamin wchodzi w życie z dniem 01.10.2013 r.

Powstanie i cel Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego

§2

1. Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy „Europa UFK Obligacji Korporacyjnych” powstaje poprzez rachunkowe wydzielenie części aktywów Ubezpieczyciela.
2. W Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy „Europa UFK Obligacji Korporacyjnych” inwestowane są środki pieniężne pochodzące ze Składki Zainwestowanej lub jej części lub środki pieniężne otrzymywane w ramach Konwersji.
3. Celem Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Europa UFK Obligacji Korporacyjnych” jest wzrost wartości aktywów Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Europa UFK Obligacji Korporacyjnych”.
4. Ubezpieczyciel nie gwarantuje osiągnięcia celu określonego w ust. 3.

Strategia inwestycyjna Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego

§3

1. Zarządzający Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym „Europa UFK Obligacji Korporacyjnych” dobierając aktywa, w które inwestowane są środki Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Europa UFK Obligacji Korporacyjnych”, ocenia m.in.:
 - 1) kondycję finansową emitenta dłużnego papieru wartościowego lub instrumentu rynku pieniężnego,
 - 2) perspektywę wzrostu wartości danego papieru wartościowego,
 - 3) sytuację makroekonomiczną w danym kraju,
 - 4) płynność danego papieru wartościowego,
 - 5) prawdopodobieństwo zmian rynkowych stóp procentowych,
 - 6) ryzyko walutowe.



Powyżej znajdziesz kryteria, którymi kierujemy się przy wyborze aktywów do Funduszu Ubezpieczeniowego.

2. Środki Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Europa UFK Obligacji Korporacyjnych” mogą być inwestowane w następujące instrumenty finansowe:
 - 1) dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski,
 - 2) polskie dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa i jednostki samorządu terytorialnego,
 - 3) zagraniczne dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa,
 - 4) bankowe papiery wartościowe,
 - 5) instrumenty rynku pieniężnego,
 - 6) krótkoterminowe depozyty bankowe (nie dłuższe niż 3 miesiące),
 - 7) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne polskich oraz zagranicznych funduszy obligacji,
 - 8) Exchange Traded Funds (zwane dalej: ETF) pod warunkiem, że przedmiotem ich inwestycji są dłużne papiery wartościowe lub instrumenty pochodne oparte o dłużne papiery wartościowe i stopę procentową,
 - 9) środki pieniężne.



Powyżej wymienione zostały instrumenty finansowe, w które inwestujemy środki Funduszu Ubezpieczeniowego.

3. Strategia inwestycyjna Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Europa UFK Obligacji Korporacyjnych” pozwala na lokowanie minimum 70% środków w polskie dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa i jednostki samorządu terytorialnego oraz bankowe papiery wartościowe.



Zwróć uwagę, że docelowo minimum 70% środków Funduszu Ubezpieczeniowego będzie inwestowane w polskie instrumenty finansowe.

4. Strategia dopuszcza przejściowy brak realizacji powyższego założenia z uwagi na konieczność alokacji środków wpłacanych do Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Europa UFK Obligacji Korporacyjnych”, zmianę składu portfela aktywów Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Europa UFK Obligacji Korporacyjnych”, sytuację rynkową obejmującą w szczególności niewystarczającą podaż lub popyt na instrumenty finansowe, w które lokuje Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy „Europa UFK Obligacji Korporacyjnych”.
5. Struktura aktywów Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Europa UFK Obligacji Korporacyjnych”, wskazana w ust. 3 nie ma zastosowania w okresie pierwszych **12 miesięcy** od daty wejścia w życie niniejszego Regulaminu.
6. W przypadku inwestycji w zagraniczne dłużne papiery wartościowe oraz jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne zagranicznych funduszy inwestycyjnych Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy „Europa UFK Obligacji Korporacyjnych” dochowa należytej staranności celem zabezpieczenia takich inwestycji przed ryzykiem walutowym.
7. Ewentualne, uzasadnione koszty wynikające bezpośrednio z przechowywania oraz inwestowania aktywów Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Europa UFK Obligacji Korporacyjnych”, zgodnie z przyjętą strategią inwestycyjną, między innymi takie jak: opłaty i prowizje od zawartych transakcji, koszty wynikające z prowadzenia rachunków i dokonywania przelewów, koszty bezpiecznego przechowywania aktywów Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Europa UFK Obligacji Korporacyjnych” przez podmioty zewnętrzne oraz opłaty wynikające z przepisów powszechnie obowiązującego prawa pomniejszają aktywa Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego. Koszty, o których mowa w niniejszym ustępie potrącają się ze środków pieniężnych.
8. Wyniki Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Europa UFK Obligacji Korporacyjnych” osiągnięte w przeszłości, nie mogą stanowić podstawy do oczekiwania podobnych wyników w przyszłości.



Wyniki, które osiągnął Fundusz Ubezpieczeniowy w przeszłości mogą się różnić od wyników osiąganych przez Fundusz Ubezpieczeniowy obecnie lub w przyszłości.

Umorzenie, wycena Jednostek Uczestnictwa UFK

§4

1. Wartość Aktywów Netto wyceniana jest w sposób, pozwalający na rzetelne odzwierciedlenie ich wartości, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. W Wartości Aktywów Netto uwzględniane będą ewentualne koszty, o których mowa w §3 ust. 6.
2. Wartość początkowa Jednostki Uczestnictwa UFK wynosi 100 PLN. Wartość Jednostki Uczestnictwa UFK zmienia się zgodnie ze zmianą Wartości Aktywów Netto przypadających na Jednostkę Uczestnictwa UFK.
3. Wartość Jednostki Uczestnictwa UFK może ulegać istotnym wahaniom ze względu na charakter kształtowania się wartości instrumentów finansowych, o których mowa w §3 ust. 2.



W trakcie trwania inwestycji Wartość Jednostki Uczestnictwa Funduszu Ubezpieczeniowego może ulegać zmianom.

4. Wartość Jednostki Uczestnictwa UFK ustalana jest na każdy Dzień Wyceny, przy czym tak ustalona wartość obowiązuje do kolejnego Dnia Wyceny.
5. Umorzenie Jednostek Uczestnictwa UFK polega na zamianie Jednostek Uczestnictwa UFK na środki pieniężne według Wartości Jednostki Uczestnictwa UFK określonej zgodnie z WU/OWU i jest równoznaczna ze zmniejszeniem aktywów Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego.
6. Liczba Jednostek Uczestnictwa UFK zapisanych na Rachunku określana jest z dokładnością do pięciu miejsc po przecinku.
7. Wartość Jednostki Uczestnictwa UFK jest publikowana nie rzadziej niż raz w roku w dzienniku o zasięgu ogólnopolskim oraz na stronie internetowej <http://www.tueuropa.pl>.

Korekta Wartości Jednostek Uczestnictwa UFK

§5

1. Ubezpieczyciel dokonuje korekty Wartości Jednostki Uczestnictwa UFK w przypadku błędnej wyceny Wartości Aktywów Netto.
2. Korekta Wartości Jednostki Uczestnictwa UFK wyliczana jest w Jednostkach Uczestnictwa UFK.
3. Jeżeli Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy „Europa UFK Obligacji Korporacyjnych” w dacie dokonywania korekty nie będzie się już znajdował w ofercie Ubezpieczyciela, kwota korekty wyliczana jest na podstawie ostatniej znanej Wartości Jednostki Uczestnictwa UFK.

Zmiana strategii inwestycyjnej oraz likwidacja Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Europa UFK Obligacji Korporacyjnych”

§6

1. Ubezpieczyciel zastrzega sobie prawo do zmiany strategii inwestycyjnej Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Europa UFK Obligacji Korporacyjnych”, w przypadku zaistnienia uwarunkowań prawnych niezależnych od woli Ubezpieczyciela, o czym poinformuje Ubezpieczających najpóźniej na 2 miesiące po wprowadzeniu zmiany.
2. Ubezpieczyciel może zlikwidować Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy „Europa UFK Obligacji Korporacyjnych”:
 - 1) w sytuacji dużej zmienności na rynkach finansowych lub negatywnych wahań instrumentów finansowych wskazanych w §3 ust. 2 powodującej konieczność wcześniejszego wykupu instrumentów finansowych a tym samym skutkującej brakiem możliwości dalszej wyceny Jednostek Uczestnictwa UFK,
 - 2) w przypadku zaistnienia uwarunkowań prawnych uniemożliwiających jego dalsze funkcjonowanie,
 - 3) gdy Wartość Aktywów Netto będzie niższa niż 1 000 000 zł (słownie: jeden milion złotych) – za wyjątkiem pierwszych 6 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszego Regulaminu.



Powyżej opisane zostały przypadki, w których Fundusz Ubezpieczeniowy może zostać zlikwidowany.

3. W przypadku likwidacji Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Europa UFK Obligacji Korporacyjnych” zostanie on usunięty z wykazu Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych, o którym mowa w §1 ust. 3. Ubezpieczyciel poinformuje o likwidacji Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Europa UFK Obligacji Korporacyjnych”, wraz z podaniem przyczyny likwidacji, w terminie i na zasadach określonych w WU/OWU.

Ryzyka związane z inwestycją w Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy

§7

W tym paragrafie opisane zostały ryzyka, jakie są związane z inwestycją w Fundusz Ubezpieczeniowy. Pamiętaj, aby się z nimi zapoznać. W razie jakichkolwiek wątpliwości, zawsze możesz zwrócić się do nas o dalsze wyjaśnienia.

1. Inwestycja w Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy „Europa UFK Obligacji Korporacyjnych” wiąże się z ryzykiem inwestycyjnym a w szczególności z:
 - 1) ryzykiem nie osiągnięcia zysku lub utraty części zapłaconej Składki Zainwestowanej w momencie likwidacji Rachunku, ponieważ wynik Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Europa UFK Obligacji Korporacyjnych” jest zależny od wartości instrumentów finansowych, w które inwestuje Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy „Europa UFK Obligacji Korporacyjnych”,
 - 2) ryzykiem rynkowym, przez które rozumie się możliwość spadku wartości aktywów Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Europa UFK Obligacji Korporacyjnych”,
 - 3) ryzykiem kredytowym, przez które rozumie się możliwość wystąpienia trwałej lub czasowej niezdolności kontrahenta do obsługi zadłużenia, w tym do realizacji zobowiązań z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym,
 - 4) ryzykiem płynności, w związku z niemożnością realizacji transakcji na rynku przy obowiązujących poziomach cen, w sytuacji niskich obrotów na giełdzie lub rynku międzybankowym,
 - 5) ryzykiem walutowym związanym z tym, że aktywa Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Europa UFK Obligacji Korporacyjnych” mogą być inwestowane w zagraniczne papiery wartościowe (z uwzględnieniem ograniczeń, o których mowa w §3 ust. 3), które wyrażone są w walucie obcej a w przypadku których niekorzystna zmiana kursu tej waluty może negatywnie wpływać na wartość Jednostki Uczestnictwa UFK,
 - 6) ryzykiem, że Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy „Europa UFK Obligacji Korporacyjnych” może zostać zlikwidowany w sytuacjach, o których mowa w §6 ust. 2.

Opłaty

§8

Szczegółowe zasady naliczania i pobierania opłat określone są w WU/OWU.

Postanowienia końcowe

§9

1. Roczne i półroczne sprawozdania Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowych „Europa UFK Obligacji Korporacyjnych” publikowane są na stronie internetowej www.tueuropa.pl oraz udostępniane w siedzibie Ubezpieczyciela.
2. W sprawach nieuregulowanych w Regulaminie mają odpowiednio zastosowanie postanowienia WU lub OWU.
3. Niniejszy Regulamin został zatwierdzony Uchwałą Zarządu TU na Życie Europa S.A. nr 05/10/13 z dnia 01.10.2013 r.
4. Zmiana niniejszego Regulaminu następuje w drodze uchwały Zarządu Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.