

# Sposób naliczania opłaty od wyników

Opłata od wyników jest uzależnionym od wyników inwestycyjnych osiągniętych przez UFK wynagrodzeniem podmiotu zarządzającego Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym, o którym mowa w §3 ust.4 Regulaminu UFK.

Naliczenie Opłaty od wyników odbywa się przez założenie rezerwy, która obciąża aktywa UFK i jest uwzględniona w wycenie Jednostki Uczestnictwa UFK.

Naliczenie Opłaty od wyników następuje przez założenie rezerwy i odbywa się za każdy Dzień Wyceny, w którym zwiększenie Wartości Jednostki Uczestnictwa UFK za poprzedni Dzień Wyceny przekracza 8% w skali roku względem wyceny bazowej i wynosi 25% nadwyżki zwrotu ponad 8% w skali roku. Założenie lub zwiększenie rezerwy wpływa ujemnie na Wartość Aktywów Netto UFK i jest uwzględnione w wycenie Jednostki Uczestnictwa UFK.

Rozwiązanie rezerwy następuje w przypadku, gdy za dany Dzień Wyceny nastąpiło zmniejszenie Wartości Jednostki Uczestnictwa UFK za poprzedni Dzień Wyceny względem wyceny bazowej poniżej poziomu 8% w skali roku. Zmniejszenie rezerwy następuje w przypadku, gdy za dany Dzień Wyceny nastąpiło zmniejszenie zmiany procentowej Wartości Jednostki Uczestnictwa UFK za poprzedni Dzień Wyceny względem nadwyżki ponad 8% w skali roku ustalonej poprzedniego Dnia Wyceny, ale Wartość Jednostki Uczestnictwa UFK względem wyceny bazowej nadal przekracza 8% w skali roku. Rozwiązanie oraz zmniejszenie rezerwy wpływa dodatnio na Wartość Aktywów Netto UFK i jest uwzględnione w wycenie Jednostki Uczestnictwa UFK.

Podstawą naliczania rezerwy za dany Dzień Wycen w związku z naliczeniem z tytułu Opłaty od wyników jest Wartość Aktywów Netto UFK z poprzedniego Dnia Wyceny.

Przez wycenę bazową rozumie się:

- 1) w pierwszym roku kalendarzowym, w którym UFK powstał, tj. 2014r. - Wartość Jednostki Uczestnictwa UFK w pierwszym Dniu Wyceny,
- 2) w drugim i każdym kolejnym roku kalendarzowym, w którym UFK funkcjonował - Wartość Jednostki Uczestnictwa UFK na ostatni Dzień Wyceny roku poprzedzającego rok kalendarzowy za który liczona jest Opłata od wyników.

Opłata od wyników wyniesie zero i nie będzie pobrana, jeżeli za dany rok kalendarzowy, za który naliczona jest Opłata od wyników, stopa zwrotu o której mowa w zdaniu poprzednim będzie niższa lub równa 8% w skali roku.

Szczegółowe zasady naliczenia rezerwy w związku z naliczeniem z tytułu Opłaty od wyników opisane są poniżej.

Naliczenie Opłaty od wyników odbywa się przez założenie rezerwy za każdy Dzień Wyceny, począwszy od trzeciego Dnia Wyceny.

Naliczenie rezerwy w związku z naliczeniem z tytułu Opłaty od wyników odbywa się zgodnie z poniższym wzorem:

$$Rz = \max[25\% * (Zw - Zb) * WAN(Dt-1); 0] - Rz_{d}, \text{ gdzie:}$$

Rz – oznacza dzienną rezerwę z tytułu Opłaty od wyników obliczoną w danym Dniu Wyceny. Dodatni wynik oznacza konieczność utworzenia Rezerwy w kwocie Rz. Ujemny wynik oznacza konieczność rozwiązania rezerwy w kwocie Rz,

Zw – oznacza zmianę procentową wartości Jednostki Uczestnictwa Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego NOBLE IDEAL FUND obliczaną w sposób:  $[(WJU(Dt-1) - WJU(D1)) / WJU(D1)] * 100\%$ , gdzie:

WJU – Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego NOBLE IDEAL FUND,

WJU(Dt-1) - oznacza WJU z poprzedniego Dnia Wyceny,

WJU(D1) - oznacza WJU za ostatni Dzień Wyceny w roku kalendarzowym poprzedzającym rok kalendarzowy, za który jest liczona Opłata od wyników,

Zb =  $8\% \times (n/l)$ , gdzie:

n – oznacza liczbę dni kalendarzowych pomiędzy poprzednim Dniem Wyceny a ostatnim Dniem Wyceny w roku kalendarzowym poprzedzającym rok kalendarzowy, za który jest liczona opłata od wyników,

l – oznacza liczbę dni kalendarzowych w roku, za który liczona jest Opłata od wyników.

WAN(Dt-1) - oznacza Wartość Aktywów Netto Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego NOBLE IDEAL FUND z poprzedniego Dnia Wyceny,

Rzd – oznacza zagregowaną wysokość rezerwy utworzonej z tytułu Opłaty od wyników za dany rok kalendarzowy na poprzedni Dzień Wyceny.

W pierwszym roku kalendarzowym, za który jest naliczana rezerwa z tytułu Opłaty od wyników oraz w pierwszym Dniu Wyceny drugiego roku kalendarzowego, w którym naliczana jest rezerwa z tytułu Opłaty od wyników, WJU(D1) oznacza WJU ustalone w pierwszym Dniu Wyceny, w którym nastąpiła wycena aktywów Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego NOBLE IDEAL FUND, natomiast n liczbę dni pomiędzy poprzednim Dniem Wyceny a pierwszym Dniem Wyceny, w którym nastąpiła wycena Aktywów Ubezpieczeniowego Funduszu NOBLE IDEAL FUND.

Opłata od wyników pobierana jest w wysokości zagregowanej Rezerwy utworzonej według stanu na pierwszy Dzień Wyceny roku kalendarzowego następującego po roku kalendarzowym, za który naliczana jest Opłata od wyników, a także w wysokości zagregowanej Rezerwy utworzonej na ostatni Dzień Wyceny poprzedzający dzień, w którym rozwiązana zostanie Umowa o zarządzanie lub Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy NOBLE IDEAL FUND zostanie postawiony w stan likwidacji.

Niniejszym potwierdzam odbiór Sposobu naliczania Opłaty od wyników przed zawarciem Umowy Ubezpieczenia, zapoznanie się z jego treścią, jego zrozumienie oraz akceptację.

DDMMRRRR

data

podpis Ubezpieczającego

Wypełnia upoważniona osoba

Potwierdza się własnoręcznie złożonego podpisu przez Ubezpieczającego.

Imię i nazwisko osoby wykonującej czynności agencyjne

DDMMRRRR

miejsowość

data

pieczęćka służbowa, pieczęćka oddziału oraz czytelny podpis osoby wykonującej czynności agencyjne