



## REGULAMIN UBEZPIECZENIOWYCH FUNDUSZY KAPITAŁOWYCH

(kod: RE EFII UKO/2018/01/01)

oferowanych w ramach umów ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym zawartych na podstawie ogólnych warunków ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (zwanych dalej: OWU).

### Postanowienia ogólne

#### § 1

1. Niniejszy regulamin ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych określa zasady i cele funkcjonowania poszczególnych ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych oferowanych przez Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
2. Terminy zdefiniowane w OWU, mają takie samo znaczenie w niniejszym regulaminie, chyba że w treści regulaminu terminowi zdefiniowanemu w OWU nadaliśmy wyraźnie inne znaczenie.
3. Poszczególne OWU zawierają wykaz ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych oferowanych w ramach umów ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym zawartych na podstawie danych OWU.
4. Niniejszy regulamin nie ma zastosowania do ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych będących w naszej ofercie, jeśli w OWU wyraźnie wskazaliśmy, że zastosowanie mają inne regulaminy ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych, jakie przyjęliśmy uchwałą.
5. Regulamin wchodzi w życie z dniem 13.11.2018 r.

### Powstanie i cel ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych

#### § 2

1. Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy powstaje poprzez rachunkowe wydzielenie części naszych aktywów.
2. W ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy alokujemy środki pieniężne, które pochodzą ze składki lub jej części lub środki pieniężne otrzymywane w ramach konwersji.
3. Celem poszczególnych ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych jest wzrost wartości aktywów poszczególnych ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych.
4. Nie gwarantujemy osiągnięcia celu określonego w ust. 3.
5. Aktywa danego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego stanowią wyłącznie jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego.
6. Szczegółowe informacje o danym funduszu inwestycyjnym, przede wszystkim dotyczące polityki inwestycyjnej danego funduszu inwestycyjnego, kryteriów doboru aktywów oraz zasad ich dywersyfikacji i innych ograniczeń inwestycyjnych, zawiera obowiązujący prospekt informacyjny lub statut danego funduszu inwestycyjnego. Jeżeli przepisy powszechnie obowiązującego prawa nie stanowią inaczej, udostępniamy na naszej stronie internetowej [www.tueuropa.pl](http://www.tueuropa.pl) informację o miejscu, w którym dostępny jest prospekt informacyjny lub statut danego funduszu inwestycyjnego.
7. Wyniki historyczne danego funduszu inwestycyjnego, którego jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego stanowią aktywa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego, nie mogą stanowić podstawy do oczekiwania podobnych wyników w przyszłości.
8. Wyniki poszczególnych ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych osiągnane w przeszłości, nie mogą stanowić podstawy do oczekiwania podobnych wyników w przyszłości.
9. Zmiany strategii inwestycyjnej danego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego związane ze zmianą polityki inwestycyjnej danego funduszu inwestycyjnego, są zmianami niezależnymi od nas, wobec czego nie powodują zmiany umów ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym zawartych na podstawie OWU i nie wymagają zmiany niniejszego regulaminu.



## Nabycie, umorzenie, wycena jednostek uczestnictwa UFK

### § 3

1. Zamieniamy środki pieniężne pochodzące ze składki lub jej części lub uzyskane z umorzenia jednostek uczestnictwa UFK co najmniej jednego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego na jednostki uczestnictwa UFK co najmniej jednego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego według wartości jednostki uczestnictwa UFK danego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego określonej zgodnie z OWU. Liczba jednostek uczestnictwa UFK poszczególnych ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych zapisanych na rachunku równa jest ilorazowi części składki, za którą nabyliśmy jednostki uczestnictwa UFK danego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego lub części środków pieniężnych uzyskanych z umorzenia jednostek uczestnictwa UFK danego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego oraz wartości jednostki uczestnictwa UFK danego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego określonej zgodnie z OWU.
2. Wartość jednostki uczestnictwa UFK zmienia się zgodnie ze zmianą wartości aktywów netto ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego przypadających na jednostkę uczestnictwa UFK.
3. Wartość jednostki uczestnictwa UFK równa jest wartości danej jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego, wchodzącej w aktywa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego.
4. Wartość jednostki uczestnictwa UFK ustalamy na każdy Dzień Wyceny, przy czym tak ustalona wartość obowiązuje do kolejnego Dnia Wyceny. Jeżeli w Dniu Wyceny nie została opublikowana wartość jednostki funduszu inwestycyjnego, wówczas za wartość jednostki uczestnictwa UFK przyjmujemy ostatnią opublikowaną wartość jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego, chyba że z zapisów OWU wynika inaczej.
5. Umorzenie jednostek uczestnictwa UFK polega na zamianie jednostek uczestnictwa UFK na środki pieniężne według wartości jednostki uczestnictwa UFK określonej zgodnie z OWU i jest równoznaczna ze zmniejszeniem aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego.
6. Umorzenie wszystkich jednostek uczestnictwa UFK każdego z ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych zapisanych na rachunku następuje w wyniku likwidacji rachunku.
7. Liczbę jednostek uczestnictwa UFK każdego z ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych zapisanych na rachunku określamy z dokładnością do 5 miejsc po przecinku.
8. Wartość jednostki uczestnictwa UFK każdego z ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych publikujemy nie rzadziej niż raz w roku w dzienniku o zasięgu ogólnopolskim oraz na naszej stronie internetowej [www.tueuropa.pl](http://www.tueuropa.pl).

## Korekta wartości jednostek uczestnictwa UFK

### § 4

1. Dokonujemy korekty wartości jednostki uczestnictwa UFK w przypadku błędnej wyceny wartości aktywów netto.
2. Korektę wartości jednostki uczestnictwa UFK wyliczamy w jednostkach uczestnictwa UFK korygowanego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego.
3. Jeżeli ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy, którego korekta dotyczy, w dacie dokonywania korekty nie znajduje się już w naszej ofercie, kwotę korekty wyliczamy na podstawie ostatniej znanej wartości jednostki uczestnictwa UFK tego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego.

## Tworzenie, likwidacja ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego oraz zawieszenie dyspozycji

### § 5

1. Mamy prawo do utworzenia nowego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego w trakcie trwania umów ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym zawartych na podstawie OWU. W takim przypadku nowy ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy dodajemy do wykazu ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych, o którym



piszemy w §1 ust. 3. Poinformujemy Cię o utworzeniu nowego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego w terminie i na zasadach określonych w OWU.

2. Utworzenie nowego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego nie stanowi zmiany umów ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym zawartych na podstawie OWU i nie wymaga zmiany niniejszego regulaminu.
3. Mamy prawo do likwidacji ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego w trakcie trwania umów ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym zawartych na podstawie OWU, w przypadku gdy fundusz inwestycyjny, którego jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego stanowią aktywa tego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego, został zlikwidowany lub w przypadku zaistnienia uwarunkowań prawnych uniemożliwiających dalsze funkcjonowanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego. W przypadku likwidacji ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego usuwamy go z wykazu ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych, o którym piszemy w §1 ust. 3. Poinformujemy Cię o likwidacji ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego, wraz z podaniem przyczyny likwidacji, w terminie i na zasadach określonych w OWU.
4. Likwidacja ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego nie stanowi zmiany umów ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym zawartych na podstawie OWU i nie wymaga zmiany niniejszego regulaminu.
5. Mamy prawo do zawieszenia realizowania dyspozycji, w wyniku których następuje nabycie lub umorzenie jednostek uczestnictwa UFK danego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego, w przypadku gdy z przyczyn niezależnych od nas nastąpi zaprzestanie, zawieszenie lub ograniczenie odkupywania jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego, które stanowią aktywa danego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego. Poinformujemy Cię o zawieszeniu wykonywania dyspozycji, w wyniku których następuje nabycie lub umorzenie jednostek uczestnictwa UFK danego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego, którego zawieszenie dotyczy w terminie i na zasadach określonych w OWU.
6. W przypadku, gdy fundusz inwestycyjny, którego jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego stanowią aktywa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego, zmienił nazwę lub uległ przekształceniom na zasadach określonych w przepisach powszechnie obowiązującego prawa, środki pieniężne, które do tej pory zamieniane były na dane jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego, nadal są zamieniane na jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego, który zmienił nazwę lub uległ przekształceniom. Zmiany, o których mowa powyżej, są zmianami niezależnymi od nas, nie powodują zmiany umów ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym zawartych na podstawie OWU i nie wymagają zmiany niniejszego regulaminu.

## Ryzyka związane z inwestycją w ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe

### § 6

1. Inwestycja w ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe wiąże się z Twoim ryzykiem inwestycyjnym. Ryzyko to jest zróżnicowane w zależności od funduszu inwestycyjnego, którego jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego stanowią aktywa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego. Opis ryzyk związanych z inwestowaniem w dany fundusz inwestycyjny, znajduje się w prospekcie informacyjnym danego funduszu inwestycyjnego lub statucie danego funduszu inwestycyjnego, o którym udostępniamy informację na zasadach określonych w §2 ust. 6.
2. Inwestycja w ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe wiąże się z ryzykiem, w szczególności z:
  - 1) ryzykiem zmiany wartości jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego, które stanowią aktywa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego,
  - 2) ryzykiem nie osiągnięcia zysku lub utraty części zapłaconej składki w momencie likwidacji rachunku, ponieważ wynik ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego jest zależny od zmiany wartości jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego, które stanowią aktywa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego,
  - 3) ryzykiem wyboru przez Ciebie ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych niezgodnie z Twoim profilem,
  - 4) ryzykiem rynkowym, przez które rozumie się możliwość spadku wartości aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego w wyniku niekorzystnego kształtowania się wartości jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego, które stanowią aktywa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego,
  - 5) ryzykiem kredytowym związanym z kondycją finansową emitentów dłużnych instrumentów finansowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego. Ryzyko to związane jest z niewywiązywaniem się z regulowania zobowiązań dotyczących płatności odsetkowych oraz wykupu określonych instrumentów dłużnych. Ryzyko kredytowe



dotyczy również sytuacji, w której fundusz inwestycyjny zawiesił lub ograniczył wykupy lub zawiesił wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego, które stanowią aktywa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego,

- 6) ryzykiem stopy procentowej – ryzyko spadku wartości portfela inwestycyjnego spowodowanego zmianą poziomu rynkowych stóp procentowych,
- 7) ryzykiem kontrahenta – w transakcjach zawieranych poza rynkiem regulowanym powstaje ryzyko niewywiązania się kontrahenta z zawartej umowy, co może wpłynąć na spadek wartości jednostki portfela inwestycyjnego,
- 8) ryzykiem braku płynności – ryzyko zaprzestania, zawieszenia lub ograniczenia zbywania jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego z przyczyn niezależnych od nas,
- 9) ryzykiem walutowym związanym z tym, że aktywa danego funduszu inwestycyjnego wyrażone są w walucie obcej i niekorzystna zmiana kursu tej waluty może negatywnie wpływać na wartość jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego denominowaną w złotych polskich i wchodzących w aktywa danego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego. Informacja o występowaniu ryzyka walutowego zawarta jest w wykazie ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych,
- 10) ryzykiem niedopasowania zabezpieczenia walutowego – działania mające na celu zminimalizowanie ryzyka kursowego mogą okazać się nieskuteczne lub niewystarczające i wpłynąć na notowania wartości jednostki uczestnictwa UFK,
- 11) ryzykiem stosowania dźwigni finansowej w związku z inwestowaniem w instrumenty pochodne. Fundusz inwestycyjny wnosi depozyt zabezpieczający w wysokości niższej niż wartość instrumentu bazowego. Istnieje w związku z tym możliwość poniesienia przez fundusz inwestycyjny straty przewyższającej wartość depozytu zabezpieczającego. Mechanizm dźwigni finansowej powoduje zwielokrotnienie zysków bądź strat z inwestycji dokonywanej przez dany fundusz inwestycyjny,
- 12) ryzykiem likwidacji ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego z przyczyn, o których mowa w §5 ust. 3-4,
- 13) ryzykiem podatkowym, przez które rozumie się zmianę obowiązujących przepisów prawa, skutkującą koniecznością pobrania i odprowadzenia przez nas kwot na poczet zobowiązań podatkowych, które to pobranie wpłynie na wartość aktywów netto UFK lub wypłacanych z umowy ubezpieczenia świadczeń,
- 14) ryzykiem nieefektywnej dywersyfikacji aktywów wchodzących w skład danego funduszu inwestycyjnego,
- 15) ryzykiem zmienności związanym z niekorzystnymi zmianami poziomu lub zmienności kursów, cen lub wartości instrumentów finansowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego danego funduszu inwestycyjnego,
- 16) ryzykiem nie osiągnięcia celu przez ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy, w związku z nie osiągnięciem celu przez dany fundusz inwestycyjny, którego jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego stanowią aktywa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego,
- 17) ryzykiem makroekonomicznym, przez które rozumie się zmianę koniunktury gospodarczej skutkującej wahaniami jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, a tym samym skutkującej wahaniami wartości jednostki uczestnictwa UFK,
- 18) ryzykiem związanym z wyceną niektórych aktywów wchodzących w skład funduszy, które z uwagi na brak aktywnego rynku nie są wyceniane według wartości rynkowej, ale według wartości godziwej wyliczanej w oparciu o przyjęty przez zarządzającego danym funduszem inwestycyjnym model wyceny, co wiąże się z ryzykiem przyjęcia nieprawidłowych założeń modelu oraz błędnych lub niekompletnych danych.

## Opłaty

### § 7

Szczegółowe zasady naliczania i pobierania opłat określone są w OWU.



## Postanowienia końcowe

---

### § 8

1. Roczne i półroczne sprawozdania ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych publikujemy są na naszej stronie internetowej [www.tueuropa.pl](http://www.tueuropa.pl) oraz udostępniamy w naszej siedzibie.
2. W sprawach nieuregulowanych w regulaminie mają odpowiednio zastosowanie postanowienia OWU.
3. Niniejszy regulamin został zatwierdzony Uchwałą Zarządu TU na Życie Europa S.A. nr 04/11/18 z dnia 13.11.2018 r.
4. Zmiana niniejszego Regulaminu następuje w drodze uchwały Zarządu Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.