



Regulamin  
Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego  
„UFK EQUITY INVESTOR”

kod: 2016\_EI\_03\_v.01



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

## Spis treści

Postanowienia ogólne	3
Powstanie i cel Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego	3
Strategia inwestycyjna Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego	4
Nabycie, Umorzenie, wycena Jednostek Uczestnictwa UFK	4
Korekta Wartości Jednostki Uczestnictwa UFK	5
Zmiana strategii inwestycyjnej Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego	5
Likwidacja Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego	6
Ryzyka związane z inwestycją w Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy	6
Opłaty	7
Postanowienia końcowe	7

# Regulamin Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK EQUITY INVESTOR”

dostępnego w ramach indywidualnych Umów Ubezpieczenia na życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym zawartych na podstawie Ogólnych Warunków Ubezpieczenia na życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym (zwanymi dalej: OWU).

## Postanowienia ogólne

### §1

1. Niniejszy Regulamin Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK EQUITY INVESTOR” (Regulamin) określa cele i zasady funkcjonowania Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK EQUITY INVESTOR” oferowanego 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 nadano wyraźnie inne znaczenie.



Pojęcia użyte w niniejszym dokumencie mają takie samo znaczenie jak pojęcia użyte w OWU, chyba że poniżej tym pojęciom nadano inne znaczenie.

3. Regulamin wchodzi w życie z dniem 26.10.2016 r.

## Powstanie i cel Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego

### §2

1. Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy „UFK EQUITY INVESTOR” powstaje poprzez rachunkowe wydzielenie części aktywów Ubezpieczyciela.
2. Jednostki Uczestnictwa UFK reprezentują udział w aktywach Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego; Jednostki Uczestnictwa UFK posiadają jednakową wartość.
3. Zapłacone Składki Zainwestowane alokowane są w Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy „UFK EQUITY INVESTOR” poprzez ich zamianę na Jednostki Uczestnictwa UFK w Dacie Nabycia, zgodnie z zapisami OWU.
4. Celem Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK EQUITY INVESTOR” jest wzrost wartości aktywów Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK EQUITY INVESTOR”.
5. Ubezpieczyciel nie gwarantuje osiągnięcia celu określonego w ust. 4, z uwagi na ryzyka inwestycyjne określone w §8.
6. Przy tworzeniu Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK EQUITY INVESTOR” pod uwagę brany był przede wszystkim jego cel inwe-

stycyjny, z uwzględnieniem odpowiedniego poziomu ryzyka inwestycyjnego.

# Strategia inwestycyjna Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego

## §3

1. Aktywa Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK EQUITY INVESTOR” stanowią wyłącznie Certyfikaty Inwestycyjne TRIGON XXI Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, wyrażone w złotych polskich, z zastrzeżeniem zapisów ust. 8.
2. Certyfikaty Inwestycyjne są papierami wartościowymi emitowanymi przez TRIGON XXI Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.
3. Aktywa Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego inwestowane są elastycznie w różne kategorie aktywów w zależności od oceny zarządzającego Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym co do potencjału inwestycyjnego poszczególnych kategorii aktywów.
4. Szczegółowe informacje o Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym, przede wszystkim dotyczące polityki inwestycyjnej Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, kryteriów doboru aktywów oraz zasad ich dywersyfikacji i innych ograniczeń inwestycyjnych, zawiera karta informacyjna, stanowiąca załącznik do niniejszego Regulaminu. W przypadku prawnej możliwości udostępnienia statutu Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, Ubezpieczyciel udostępnia jego treść na stronie internetowej [www.tueuropa.pl](http://www.tueuropa.pl)
5. Wyniki historyczne Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, którego Certyfikaty Inwestycyjne stanowią aktywa Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK EQUITY INVESTOR”, nie mogą stanowić podstawy do oczekiwania podobnych wyników w przyszłości.
6. Wyniki Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK EQUITY INVESTOR” osiągnięte w przeszłości nie mogą stanowić podstawy do oczekiwania podobnych wyników w przyszłości.



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

7. Ubezpieczyciel do zarządzania Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym „UFK EQUITY INVESTOR” może zatrudnić doradcę inwestycyjnego lub zawrzeć umowę z podmiotem uprawnionym, na podstawie odrębnych przepisów, do zarządzania aktywami na zlecenie.
8. W przypadku zmiany strategii inwestycyjnej Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK EQUITY INVESTOR” polegającej na zmianie Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, o czym mowa w §6 ust. 2, do czasu jej zakończenia, aktywa Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego mogą stanowić równocześnie Certyfikaty Inwestycyjne zarówno wycofywanego jak i zastępującego go Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego oraz środki pieniężne.

# Nabywanie, Umorzenie, wycena Jednostek Uczestnictwa UFK

## §4

1. Jednostki Uczestnictwa UFK tworzone są w momencie ich zapisania na Rachunku. Liczba Jednostek Uczestnictwa UFK zapisanych na Rachunku równa jest ilorazowi kwoty przekazywanej do Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego oraz Wartości Jednostki Uczestnictwa UFK w Dacie Nabycia. Przed dokonaniem zamiany, o której mowa powyżej, środki pieniężne nie są oprocentowane.
2. Wartość Jednostki Uczestnictwa UFK równa jest ilorazowi Wartości Aktywów Netto Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego na Dzień Wyceny i liczby wszystkich Jednostek Uczestnictwa UFK na Dzień Wyceny. Wartość Jednostki Uczestnictwa UFK równa jest wartości Certyfikatu Inwestycyjnego stanowiącego aktywa Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK EQUITY INVESTOR”, z zastrzeżeniem zapisów ust. 3 oraz §3 ust. 8.
3. W przypadku zmiany strategii inwestycyjnej i struktury aktywów Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK EQUITY INVESTOR”, o czym mowa w §3 ust. 8, Wartość Jednostki Uczestnictwa UFK może nie odpowiadać wartości Certyfikatu Inwestycyjnego do czasu jej zakończenia.
4. Wartość Jednostki Uczestnictwa UFK ustalana jest w Dniu Wyceny, przy czym tak ustalona wartość obowiązuje do dnia poprzedzającego kolejny Dzień Wyceny włącznie.
5. Wartość Jednostki Uczestnictwa UFK zmienia się zgodnie ze zmianą Wartości Aktywów Netto Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego

przypadającego na Jednostkę Uczestnictwa UFK. Wartość Jednostki Uczestnictwa UFK może ulegać istotnym zmianom w trakcie trwania Okresu Odpowiedzialności.



W trakcie trwania Okresu Odpowiedzialności, Wartość Jednostki Uczestnictwa Funduszu Ubezpieczeniowego może ulegać istotnym zmianom.

6. W przypadku okoliczności od Ubezpieczyciela niezależnych tj. gdy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, którego Certyfikaty Inwestycyjne stanowią Aktywa Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego, zawiesił wycenę Certyfikatów Inwestycyjnych, Ubezpieczyciel w ww. okresie nie ustala wartości Jednostki Uczestnictwa UFK a na Drugi Dzień Wyceny każdego miesiąca kalendarzowego przypadający w okresie zawieszenia opublikuje dla celów wyłącznie sprawozdawczych i informacyjnych, Wartość Jednostki Uczestnictwa UFK z ostatniego Dnia Wyceny sprzed zawieszenia, w którym była ustalona Wartość Jednostki Uczestnictwa UFK.
7. Umorzenie Jednostek Uczestnictwa UFK polega na zamianie Jednostek Uczestnictwa UFK na środki pieniężne według Wartości Jednostki Uczestnictwa UFK określonej zgodnie z OWU i jest równoznaczne ze zmniejszeniem wartości Aktywów Netto Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego.
8. Liczba Jednostek Uczestnictwa UFK ewidencjonowana jest z dokładnością do 5 miejsc po przecinku.
9. Wartość Jednostki Uczestnictwa UFK jest publikowana nie rzadziej niż raz w roku w dzienniku o zasięgu ogólnopolskim oraz na stronie internetowej [www.tueuropa.pl](http://www.tueuropa.pl).

## Korekta Wartości Jednostki Uczestnictwa UFK

### §5

1. Ubezpieczyciel dokonuje korekty Wartości Jednostki Uczestnictwa UFK w przypadku błędnej wyceny Wartości Aktywów Netto Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego.
2. Korekta Wartości Jednostki Uczestnictwa UFK wyliczana jest w Jednostkach Uczestnictwa UFK korygowanego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego w przypadku nabycia lub Częściowego Wykupu Jednostek Uczestnictwa UFK. W przypadku Częściowego Wykupu korekta wpływa na wysokość kwoty otrzymanej w wyniku Całkowitego Wykupu.
3. Ubezpieczyciel zastrzega sobie również możliwość przeliczenia liczby Jednostek Uczestnictwa UFK na Rachunku, w przypadku zmiany strategii inwestycyjnej, o której mowa w §6, a także w przypadku podziału lub scalenia Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego niezależnych od woli Ubezpieczyciela, w celu dostosowania Wartości Jednostki UFK do wartości Certyfikatu Inwestycyjnego Funduszu Inwestycyjnego stanowiącego aktywa Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK EQUITY INVESTOR”.

## Zmiana strategii inwestycyjnej Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego

### §6

1. Ubezpieczyciel może zmienić strategię inwestycyjną Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK EQUITY INVESTOR” w trakcie trwania indywidualnych Umów Ubezpieczenia na życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym zawartych na podstawie OWU w sytuacji, gdy zostanie zlikwidowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty albo zostanie zmieniona polityka inwestycyjna Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego.
2. W przypadkach określonych w ust. 1 oraz aby nie dopuścić do likwidacji Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego z przyczyn określonych w §7 ust. 1 pkt 1-3, Ubezpieczyciel może dokonać zmiany strategii inwestycyjnej Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK EQUITY INVESTOR” poprzez zmianę Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, którego Certyfikaty Inwestycyjne stanowią aktywa Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK EQUITY INVESTOR”, na inny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty o najbardziej zbliżonej charakterystyce pod względem polityki inwestycyjnej i profilu ryzyka.
3. Zmiana nazwy Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego lub jego przekształcenie na zasadach określonych w przepisach powszechnie obo-

wiążącego prawa polskiego, są zmianami niezależnymi od Ubezpieczyciela, nie powodują zmiany indywidualnych Umów Ubezpieczenia na życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym zawartych na podstawie OWU i nie wymagają zmiany niniejszego Regulaminu.

4. Zmiana strategii inwestycyjnej Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK EQUITY INVESTOR” związane ze zmianą polityki inwestycyjnej Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, są zmianami niezależnymi od Ubezpieczyciela, nie powodują zmiany indywidualnych Umów Ubezpieczenia na życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym zawartych na podstawie OWU i nie wymagają zmiany niniejszego Regulaminu.
5. Ubezpieczyciel przekazuje Ubezpieczającemu informację o zmianie strategii Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego, a także o jej przyczynie lub o zmianie, o której mowa w ust. 3, za pośrednictwem swojej strony internetowej najpóźniej w terminie trzech miesięcy przed planowaną datą zmiany, a w przypadku zmiany nieplanowanej, z przyczyn niezależnych od Ubezpieczyciela, w terminie 14 dni od dnia otrzymania informacji przez Ubezpieczyciela.
6. Ubezpieczyciel poinformuje Ubezpieczających o zmianach, o których mowa w ust. 1-4, poprzez zamieszczenie informacji na stronie internetowej Ubezpieczyciela oraz poprzez przekazanie informacji za pośrednictwem Serwisu lub na adres e-mail podany przez Ubezpieczającego we Wniosku o zawarcie Umowy Ubezpieczenia lub w złożonym oświadczeniu o zmianie danych do Umowy Ubezpieczenia, jeśli Ubezpieczający wyraził zgodę na prowadzenie korespondencji przy wykorzystaniu tych sposobów komunikacji. Ubezpieczający powinien niezwłocznie poinformować o zaistniałej sytuacji Ubezpieczonego.

## Likwidacja Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego

### §7

1. Ubezpieczyciel może zlikwidować Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy „UFK EQUITY INVESTOR”:
  - 1) w przypadku otrzymania przez Ubezpieczyciela informacji od Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. lub zarządzającego Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym, o planowanej likwidacji Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego,
  - 2) w przypadku opublikowania informacji o wystąpieniu przesłanek rozwiązania Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa,
  - 3) w przypadku, gdy zostanie rozwiązany i zlikwidowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, którego Certyfikaty stanowią aktywa Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK EQUITY INVESTOR”
  - 4) gdy Wartość Aktywów Netto Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego po upływie 60. miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszego Regulaminu będzie niższa niż 1 000 000 zł (słownie: jeden milion złotych).



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

2. Ubezpieczyciel poinformuje o likwidacji Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK EQUITY INVESTOR” wraz z podaniem przyczyny likwidacji w terminie i na zasadach określonych w OWU.

## Ryzyka związane z inwestycją w Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy

### §8



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 Ubezpieczyciela lub Przedstawiciela Ubezpieczyciela z prośbą o dalsze wyjaśnienia.



1. Inwestycja w Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy wiąże się z ryzykiem inwestycyjnym Ubezpieczającego. Ryzyko to związane jest z tym, że aktywami Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego są Certyfikaty Inwestycyjne Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego.
2. Inwestycja w Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy wiąże się z ryzykiem, a w szczególności z:
  - a) ryzykiem nie osiągnięcia zysku lub utraty części lub całości zapłaconej Składki Zainwestowanej w momencie likwidacji Rachunku, ponieważ wynik Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego jest zależny od zmiany wartości Certyfikatów Inwestycyjnych, a tym samym Wartości Jednostki Uczestnictwa UFK, które stanowią udziały w aktywach Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego,
  - b) ryzykiem, iż Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy nie odpowiada preferencjom Ubezpieczającego w zakresie produktów ubezpieczeniowych i finansowych, o czym Ubezpieczający został poinformowany przed zawarciem Umowy Ubezpieczenia,
  - c) ryzykiem kredytowym, przez które rozumie się możliwość wystąpienia trwałej lub czasowej niewypłacalności emitenta Certyfikatów Inwestycyjnych, czyli Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego,
  - d) ryzykiem ograniczonej płynności, które jest związane z dokonywaniem Całkowitego Wykupu dwa razy w danym miesiącu kalendarzowym,
  - e) **ryzykiem braku płynności**, z uwagi na możliwą niską płynność niektórych aktywów wchodzących w skład Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego,
  - f) ryzykiem likwidacji Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego z przyczyn, o których mowa w §7 ust. 1,
  - g) ryzykiem podatkowym, przez które rozumie się zmianę obowiązujących przepisów prawa, skutkującą koniecznością pobrania i odprowadzenia przez Ubezpieczyciela kwot na poczet zobowiązań podatkowych, które to pobranie wpłynie na wartość aktywów Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego lub wypłacanych z Umowy Ubezpieczenia świadczeń,
  - h) ryzykiem związanym z możliwą koncentracją aktywów Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego,
  - i) ryzykiem braku efektywnej dywersyfikacji aktywów wchodzących w skład Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego,
  - j) ryzykiem makroekonomicznym, przez które rozumie się zmianę koniunktury gospodarczej skutkującą wahaniami Certyfikatów Inwestycyjnych wyemitowanych przez Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, a tym samym skutkującą wahaniami Wartości Jednostki Uczestnictwa UFK,
  - k) ryzykiem nie osiągnięcia celu przez Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy, w związku z nie osiągnięciem celu przez Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, którego Certyfikaty Inwestycyjne stanowią aktywa Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego.
3. Opis ryzyk związanych z inwestowaniem w Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, którego Certyfikaty stanowią aktywa Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego, znajduje się w statucie Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego oraz w karcie informacyjnej dotyczącej tego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, o której mowa w §3 ust. 4.

## Opłaty

### §9

Szczegółowe zasady naliczania i pobierania opłat określone są w OWU oraz w „Tabeli Opłat i Limitów”.

## Postanowienia końcowe

### §10

1. Roczne i półroczne sprawozdania Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK EQUITY INVESTOR” publikowane są na stronie internetowej [www.tueuropa.pl](http://www.tueuropa.pl) oraz udostępniane są w siedzibie Ubezpieczyciela.
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 09/10/16 z dnia 26.10.2016 roku.
4. Zmiana niniejszego Regulaminu następuje w drodze uchwały Zarządu Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

#### Załączniki:

- 1) Karta Informacyjna Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Trigon XXI.