



Regulamin Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Liderzy CSR”

(kod: 2015_ANGLCR_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
Wartość Jednostki Uczestnictwa UFK	5
Ryzyka związane z inwestycją w Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy	6
Nabycie Jednostek Uczestnictwa UFK	6
Likwidacja Rachunku i umorzenie Jednostek Uczestnictwa UFK	6
Likwidacja Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego oraz zmiana strategii Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego	7
Postanowienia końcowe	7

Regulamin Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Liderzy CSR”

dostępnego w ramach indywidualnych umów ubezpieczenia z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym zawartych na podstawie odpowiednich Ogólnych Warunków Ubezpieczenia (zwanych dalej: OWU).

Postanowienia ogólne

§1

1. Niniejszy Regulamin Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Liderzy CSR” (Regulamin) określa zasady i cele funkcjonowania Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Liderzy CSR”, oferowanego przez Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A. oraz zasady i terminy wyceny Jednostek Uczestnictwa UFK.
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 Ogólnych Warunkach Ubezpieczenia, chyba że poniżej tym pojęciom nadano inne znaczenie.

3. Niniejszy Regulamin nie ma zastosowania do Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych, jeśli w OWU wyraźnie wskazano, że zastosowanie mają inne regulaminy ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych przyjęte uchwałą Ubezpieczyciela.
4. Regulamin wchodzi w życie z dniem 13.04.2015 r.

Powstanie i cel Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego

§2

1. Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy „UFK Liderzy CSR” powstaje poprzez rachunkowe wydzielenie części aktywów Ubezpieczyciela.
2. W Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy „UFK Liderzy CSR” inwestowane są środki pieniężne pochodzące ze Składki wpłacanej przez Ubezpieczającego.
3. Celem Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Liderzy CSR” jest wzrost wartości aktywów Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Liderzy CSR”. W szczególności celem Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Liderzy CSR” jest ochrona 90% kwoty odpowiadającej Składce na koniec Okresu Odpowiedzialności, poprzez ulokowanie części środków Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego w depozyty terminowe, o których mowa w §3 ust. 3.
4. Ubezpieczyciel nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 3, z uwagi na ryzyka inwestycyjne określone w §5.

5. Wyniki historyczne strategii inwestycyjnej, o której mowa w §3 ust. 7 – 9, nie mogą stanowić podstawy do oczekiwania podobnych wyników w przyszłości.

Strategia inwestycyjna Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego

§3

1. Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy jest wydzieloną rachunkowo częścią aktywów Ubezpieczyciela, składającą się z Jednostek Uczestnictwa UFK o jednakowej wartości.
2. Aktywa netto Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego są wyceniane według wartości godziwej pozwalającej na rzetelne odzwierciedlenie ich wartości, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. W Wartości Aktywów Netto Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego uwzględniane będą ewentualne koszty, o których mowa w ust. 12.
3. Środki Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Liderzy CSR” lokowane są w depozyty terminowe, środki pieniężne oraz instrument pochodny o czteroletnim horyzoncie inwestycyjnym. W Dacie Nabycia, wskazanej w „Tabeli Opłat i Parametrów”, dokonany zostanie podział środków Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Liderzy CSR” zgodnie z poniższą strukturą aktywów, mając na uwadze osiągnięcie celu inwestycyjnego określonego w §2 ust. 3:

	Minimum (%)	Maximum (%)
Depozyty terminowe	0	85
Instrument pochodny	0	20
Środki pieniężne	0	10

Łączna wartość ekspozycji środków Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Liderzy CSR” w instrumenty wymienione w tabeli, stanowi 100% aktywów Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Liderzy CSR”, z zastrzeżeniem ust. 4 – 5.

Depozyty terminowe, środki pieniężne oraz instrument pochodny, o których mowa w niniejszym ustępie, denominowane są w złotych polskich.

4. W trakcie trwania Okresu Odpowiedzialności limity udziału poszczególnych aktywów Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Liderzy CSR”, o których mowa w ust. 3, mogą zostać przekroczone w przypadku zmian wartości poszczególnych instrumentów finansowych oraz na skutek realizacji operacji na aktywach Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego.
5. Środki pieniężne mogą stanowić do 100% środków Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Liderzy CSR” wyłącznie w pierwszych dniach Okresu Odpowiedzialności i w ostatnich dniach Okresu Odpowiedzialności, do momentu rozliczenia zawartych transakcji.
6. Lokowanie odpowiedniej części środków Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Liderzy CSR” w depozyty terminowe ma na celu ochronę 90% kwoty odpowiadającej Składce na koniec Okresu Odpowiedzialności.
7. Wypłata z instrumentu pochodnego oparta jest na wartościach następujących instrumentów bazowych (cen akcji):

S_i	Nazwa Spółki	Kod w serwisie Bloomberg*	Giełda, na której notowana jest Spółka
S_1	ROCHE HOLDING AG	ROG VX	SIX SWISS EX
S_2	SWISS RE AG	SREN VX	SIX SWISS EX
S_3	SAP SE	SAP GY	XETRA
S_4	UNILEVER NV	UNA NA	EN AMSTERDAM
S_5	BANCO SANTANDER SA	SAN SM	SOC.BOL SIBE

* Kod w serwisie Bloomberg (unikalny kod identyfikacyjny dla danego instrumentu bazowego używany w serwisie Bloomberg) może ulec zmianie; informacja o zmianie kodu identyfikacyjnego nie wymaga formy pisemnej; informacja o zmianie kodu w serwisie Bloomberg zostanie umieszczona przez Ubezpieczyciela na stronie internetowej: www.tueuropa.pl/pl/centrum-obslugi-klienta/wazne-informacje. Zmiana kodu w serwisie Bloomberg nie powoduje zmiany OWU wraz z załącznikami do OWU i nie wpływa na wysokość Świadczenia Ubezpieczeniowego należnego na jego podstawie. Powyższa zmiana nie wymaga zgody, o której mowa w art. 829 §2 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (Dz. U. Nr 16, poz. 93 z późn. zm.).

8. Wartość Aktywów Netto na dzień zakończenia Okresu Odpowiedzialności zostanie ustalona w oparciu o wartość depozytów terminowych, instrumentu pochodnego oraz środków pieniężnych, o których mowa w ust. 3. Na dzień zakończenia Okresu Odpowiedzialności, trwającego

do daty likwidacji T_1 wskazanej w „Tabeli Opłat i Parametrów”, wypłata z depozytów terminowych służy realizacji celu, o którym mowa w §2 ust. 3, z zastrzeżeniem §2 ust. 4 oraz §5 lit. a).

9. Wypłata z instrumentu pochodnego, o którym mowa w ust. 7, na dzień t_1 określony w „Tabeli Opłat i Parametrów”, zostanie obliczona zgodnie z poniższym wzorem:

Wartość Nominalna * Max (0%; zwrot z koszyka Spółek – 1)

gdzie:

$$\text{zwrot z koszyka Spółek} = \frac{1}{5} \sum_{i=1}^5 \frac{\frac{1}{4} \sum_{j=1}^4 \text{FinalLevel}(S_i)_{t_j}}{\text{InitialLevel}(S_i)_{t_0}}$$

gdzie:

FinalLevel (S_i)_(t_j) – oficjalna cena akcji danej Spółki S_i dla $i=1,2,3,4,5$ w dacie obserwacji t_j na zamknięcie dnia dla $j=1,2,3,4$;

InitialLevel (S_i)_(t₀) – oficjalna cena akcji danej Spółki S_i dla $i=1,2,3,4,5$ w dacie obserwacji t_0 na zamknięcie dnia.

Wartość Nominalna – wartość odpowiadająca sumie wpłat na Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy „UFK Liderzy CSR”, uwzględniająca Składki, za które zostały nabyte Jednostki Uczestnictwa UFK znajdujące się na tych Rachunkach, które do Dnia Wyceny nie zostały zlikwidowane. Dla danego Ubezpieczającego Wartość Nominalna odpowiada Składce.

W przypadku, gdy w jakiegokolwiek z dat obserwacji t_j dla $j=0,1,2,3,4$ nie odbędzie się notowanie cen akcji którejkolwiek Spółki S_i dla $i=1,2,3,4,5$ jako wartość ceny akcji danej Spółki S_i dla $i=1,2,3,4,5$ zostanie przyjęta cena akcji na zamknięcie dnia z najbliższego dnia następującego odpowiednio po dacie obserwacji t_j dla $j=0,1,2,3,4$, w którym wartości te będą dostępne, a w przypadku zaprzestania notowania cen akcji danej Spółki, zostaną przyjęte wartości określone przez wystawcę instrumentu pochodnego.

Daty obserwacji: t_0, t_1, t_2, t_3, t_4 wskazane są w „Tabeli Opłat i Parametrów”.

W przypadku przedłużenia Okresu Subskrypcji, o którym mowa w OWU w paragrafie pt. „Warunki zawarcia Umowy Ubezpieczenia i objęcia ochroną ubezpieczeniową”, nowe daty obserwacji t_0, t_1, t_2, t_3, t_4 zostaną podane na Polisie. Ubezpieczyciel poinformuje Ubezpieczającego o terminie, do którego został przedłużony Okres Subskrypcji, zgodnie z zapisami w OWU.

10. Ubezpieczyciel do zarządzania Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym „UFK Liderzy CSR” może zatrudnić doradcę inwestycyjnego lub zawrzeć umowę z podmiotem uprawnionym, na podstawie odrębnych przepisów, do zarządzania aktywami na zlecenie.
11. Szczegółowe informacje na temat zasad naliczania i pobierania opłat zawarte są w Ogólnych Warunkach Ubezpieczenia oraz w „Tabeli Opłat i Parametrów”.
12. Ewentualne, uzasadnione koszty wynikające bezpośrednio z przechowywania oraz inwestowania aktywów Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Liderzy CSR” zgodnie z przyjętą strategią inwestycyjną, między innymi takie jak: opłaty i prowizje od zawartych transakcji, koszty wynikające z prowadzenia rachunków bankowych i dokonywania przelewów, koszty bezpiecznego przechowywania aktywów Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Liderzy CSR” przez podmioty zewnętrzne oraz inne opłaty wynikające z przepisów powszechnie obowiązującego prawa, pomniejszają Wartość Aktywów Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego. Wyżej wspomniane koszty są potrącane ze środków pieniężnych Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Liderzy CSR”.

Wartość Jednostki Uczestnictwa UFK

§4

1. Wartość Jednostki Uczestnictwa UFK ustalana jest na Dzień Wyceny, przy czym tak ustalona wartość obowiązuje do dnia poprzedzającego kolejny Dzień Wyceny włącznie.
2. Wartość Jednostki Uczestnictwa UFK na Dzień Wyceny obliczana jest jako iloraz Wartości Aktywów Netto Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego na Dzień Wyceny i liczby wszystkich Jednostek Uczestnictwa UFK w Dniu Wyceny.
3. Wartość Jednostki Uczestnictwa UFK jest publikowana nie rzadziej niż raz w roku w dzienniku o zasięgu ogólnopolskim oraz na stronie internetowej www.tueuropa.pl.
4. Z uwagi na charakter kształtowania się lokat Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Liderzy CSR”, o których mowa w §3 ust. 3, Wartość Jednostki Uczestnictwa UFK może ulegać istotnym zmianom w trakcie trwania Okresu Odpowiedzialności.

Ryzyka związane z inwestycją w Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy

§5

Inwestycja w Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy „UFK Liderzy CSR” wiąże się z ryzykiem, w szczególności z:

- a) ryzykiem kredytowym; przez ryzyko kredytowe rozumie się możliwość wystąpienia trwałej lub czasowej niezdolności kontrahenta do obsługi zadłużenia, w tym do realizacji zobowiązań z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym (umów depozytów terminowych, wystawionego instrumentu pochodnego);
- b) ryzykiem nieosiągnięcia zysku, ponieważ wynik Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Liderzy CSR” jest uzależniony od zmian wartości instrumentu pochodnego i nie jest z góry określony;
- c) ryzykiem ograniczonej płynności, które jest związane z dokonywaniem Całkowitego Wykupu jeden raz w danym miesiącu kalendarzowym;
- d) ryzykiem utraty części Składki, w przypadku odstąpienia albo wypowiedzenia przez Ubezpieczającego Umowy Ubezpieczenia;
- e) ryzykiem rynkowym, przez które rozumie się możliwość spadku wartości aktywów Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Liderzy CSR”;
- f) ryzykiem, że Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy „UFK Liderzy CSR” może zostać zlikwidowany w sytuacjach, o których mowa w §8 ust. 2.

Nabycie Jednostek Uczestnictwa UFK

§6

1. Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy „UFK Liderzy CSR” podzielony jest na Jednostki Uczestnictwa UFK o jednakowej wartości.
2. Jednostki Uczestnictwa UFK tworzone są w momencie ich zapisania na Rachunku. Jednostki Uczestnictwa UFK nabywane są za Składkę. Liczba nabytych Jednostek Uczestnictwa UFK równa jest ilorazowi kwoty przekazywanej do Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego odpowiadającej Składce i wartości Jednostki Uczestnictwa UFK w Dacie Nabycia. Przed alokacją środków pieniężnych w Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy środki te nie są oprocentowane.
3. Wartość początkowa Jednostki Uczestnictwa UFK wynosi 100 zł. Wartość Jednostki Uczestnictwa UFK zmienia się zgodnie ze zmianą Wartości Aktywów Netto Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego przypadających na Jednostkę Uczestnictwa UFK.
4. Nabycie Jednostek Uczestnictwa UFK następuje w Dacie Nabycia wskazanej w „Tabeli Opłat i Parametrów”. W przypadku przedłużenia Okresu Subskrypcji, o którym mowa w Ogólnych Warunkach Ubezpieczenia w paragrafie pt. „Warunki zawarcia Umowy Ubezpieczenia i objęcia ochroną ubezpieczeniową”, nowa Data Nabycia zostanie podana na Polisie.

Likwidacja Rachunku i umorzenie Jednostek Uczestnictwa UFK

§7

1. Likwidacja Rachunku polega na umorzeniu wszystkich Jednostek Uczestnictwa UFK zgromadzonych na Rachunku.
2. Likwidacja Rachunku następuje w przypadku:
 - 1) wypłaty Świadczenia Ubezpieczeniowego lub
 - 2) odstąpienia przez Ubezpieczającego od Umowy Ubezpieczenia lub
 - 3) wypowiedzenia przez Ubezpieczającego Umowy Ubezpieczenia lub
 - 4) likwidacji Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Liderzy CSR” lub
 - 5) rozwiązania Umowy Ubezpieczenia w przypadku zgonu Ubezpieczającego, o którym mowa w §3 ust. 7 OWU,w zależności od tego, co nastąpi pierwsze.
Likwidacja Rachunku odbywa się na zasadach określonych w §11 Ogólnych Warunkach Ubezpieczenia.

3. Umorzenie Jednostek Uczestnictwa UFK polega na zamianie Jednostek Uczestnictwa UFK na środki pieniężne według Wartości Jednostki Uczestnictwa UFK obowiązującej w Dacie Umorzenia i jest równoznaczne ze zmniejszeniem Wartości Aktywów Netto Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Liderzy CSR”.
4. Likwidacja Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Liderzy CSR” nie stanowi zmiany Umowy Ubezpieczenia i nie wymaga zmiany niniejszego Regulaminu.

Likwidacja Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego oraz zmiana strategii Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego

§8

1. Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy „UFK Liderzy CSR” zostanie zlikwidowany w ostatnim dniu Okresu Odpowiedzialności T1, wskazanym w „Tabeli Opłat i Parametrów”, z zastrzeżeniem zapisów ust. 2.
2. W trakcie trwania Okresu Odpowiedzialności, ale przed dniem wskazanym w ust. 1, Ubezpieczyciel zastrzega sobie prawo do:
 - 1) likwidacji Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Liderzy CSR”, w przypadku zaistnienia uwarunkowań prawnych uniemożliwiających dalsze funkcjonowanie Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Liderzy CSR”, o czym poinformuje Ubezpieczającego najpóźniej na 2 miesiące przed jego likwidacją,
 - 2) zmiany strategii Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Liderzy CSR”, o czym Ubezpieczyciel poinformuje Ubezpieczającego najpóźniej na 2 miesiące przed wprowadzeniem zmiany, z zastrzeżeniem pkt 3),
 - 3) zmiany strategii Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Liderzy CSR”, w przypadku zajścia okoliczności niezależnych od Ubezpieczyciela, o czym poinformuje Ubezpieczającego niezwłocznie po podjęciu przez Ubezpieczyciela decyzji o zmianie strategii Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego, z zastrzeżeniem ust. 4.
3. W przypadku likwidacji Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego przed dniem wskazanym w ust. 1, Ubezpieczający zostanie poinformowany przez Ubezpieczyciela pisemnie najpóźniej na miesiąc przed jego likwidacją.
4. Ubezpieczyciel przekazuje Ubezpieczającemu informację o likwidacji Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Liderzy CSR” lub o zmianie strategii Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego, o czym mowa w ust. 2, a także o jej przyczynie, w formie pisemnej albo na adres e-mail podany przez Ubezpieczającego we Wniosku o zawarcie Umowy Ubezpieczenia lub złożonym oświadczeniu o zmianie danych do Umowy Ubezpieczenia oraz dodatkowo za pośrednictwem Serwisu, jeśli Ubezpieczający wyraził zgodę na prowadzenie korespondencji przy wykorzystaniu tych sposobów komunikacji.

Postanowienia końcowe

§9

1. Roczne i półroczne sprawozdania Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Liderzy CSR” publikowane są na stronie internetowej www.tueuropa.pl oraz udostępniane są w siedzibie Ubezpieczyciela.
2. W sprawach nie uregulowanych w Regulaminie mają odpowiednio zastosowanie postanowienia Ogólnych Warunków Ubezpieczenia.
3. Niniejszy Regulamin został zatwierdzony Uchwałą Zarządu Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie Europa S.A. nr 02/04/15 z dnia 10.04.2015 roku.
4. Zmiana niniejszego Regulaminu Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Liderzy CSR” następuje w drodze uchwał Zarządu Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
5. Likwidacja Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Liderzy CSR” na podstawie §8 ust. 2 pkt 1) lub zmiana strategii, o której mowa w §3, w Okresie Odpowiedzialności, nie stanowi zmiany warunków Umowy Ubezpieczenia i nie wymaga zmiany Regulaminu.