



Regulamin Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego UFK EUROPA NEUTRAL II

(kod: 2015_EN2_03_v.01)



Obramowane informacje są szczególnie istotne,
prosimy o zwrócenie na nie uwagi podczas zapoznawania się
z treścią niniejszego 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 Jednostek 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 EUROPA NEUTRAL II

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 EUROPA NEUTRAL II” (Regulamin) określa cele i zasady funkcjonowania Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK EUROPA NEUTRAL II” oferowanego przez Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
2. Terminy zdefiniowane w OWU, mają takie samo znaczenie w niniejszym Regulaminie, chyba że w Regulaminie 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 03.02.2015 r.

Powstanie i cel Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego

§2

1. Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy „UFK EUROPA NEUTRAL II” powstaje poprzez rachunkowe wydzielenie części aktywów Ubezpieczyciela.
2. Jednostki Uczestnictwa UFK posiadają jednakową wartość i reprezentują udziały w aktywach netto Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego; Jednostki Uczestnictwa UFK nie stanowią odrębnego od Umowy Ubezpieczenia prawa, nie mogą być zbywane i obciążane na rzecz osób trzecich, nie są oprocentowane.
3. Zapłacone Składki Zainwestowane oraz środki pieniężne alokowane są w Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy „UFK EUROPA NEUTRAL II” poprzez ich zamianę na Jednostki Uczestnictwa UFK w Dacie Nabycia, zgodnie z zapisami OWU.
4. Celem Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK EUROPA NEUTRAL II” jest wzrost wartości aktywów Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK EUROPA NEUTRAL II”.
5. Celem Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK EUROPA NEUTRAL II” jest odzwierciedlenie celu Funduszu Inwestycyjnego, którego

Certyfikaty stanowią aktywa Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK EUROPA NEUTRAL II”.

6. Ubezpieczyciel nie gwarantuje osiągnięcia celu określonego w ust. 4-5, z uwagi na ryzyka inwestycyjne określone w §8 ust. 2.

Strategia inwestycyjna Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego

§3



Aktywa Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego stanowią Certyfikaty Inwestycyjne Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego.

1. Aktywa Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK EUROPA NEUTRAL II” stanowią Certyfikaty Inwestycyjne Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, denominowane w złotych polskich, z zastrzeżeniem zapisów ust. 7.
2. Certyfikaty Inwestycyjne są papierami wartościowymi emitowanymi przez Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
3. Aktywa Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego inwestowane są elastycznie w różne kategorie aktywów, w zależności od oceny 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 obowiązujący statut Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego. Ubezpieczyciel udostępnia na stronie internetowej www.tueuropa.pl informację o miejscu, w którym dostępny jest statut Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego. W przypadku braku możliwości wskazania miejsca, w którym dostępny jest statut Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, Ubezpieczyciel udostępnia na stronie internetowej www.tueuropa.pl, a także u Przedstawiciela Ubezpieczyciela, kartę informacyjną zawierającą szczegółowe informacje o Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym. Dodatkowo, szczegółowe informacje o Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym, wskazane są w Załączniku nr 1 do Wniosku o zawarcie Umowy Ubezpieczenia.
5. Wyniki historyczne Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, którego Certyfikaty Inwestycyjne stanowią aktywa Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego oraz wyniki Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK EUROPA NEUTRAL II” osiągnięte w przeszłości, nie mogą stanowić podstawy do oczekiwania podobnych wyników w przyszłości.
6. Ubezpieczyciel do zarządzania Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym „UFK EUROPA NEUTRAL II” może zatrudnić doradcę inwestycyjnego lub zawrzeć umowę z podmiotem uprawnionym na podstawie odrębnych przepisów, do zarządzania aktywami na zlecenie.
7. W przypadku zmiany strategii inwestycyjnej Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK EUROPA NEUTRAL II” polegającej na zmianie Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, o czym mowa §6 ust. 2, do czasu jej zakończenia, aktywa Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK EUROPA NEUTRAL II” mogą stanowić równocześnie Certyfikaty Inwestycyjne zarówno wycofywanego jak i zastępującego go Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego oraz środki pieniężne.

Nabycie, umorzenie, wycena Jednostek Uczestnictwa UFK

§4

1. Liczba Jednostek Uczestnictwa Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK EUROPA NEUTRAL II” zapisanych na Rachunku równa jest ilorazowi kwoty przekazywanej do Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK EUROPA NEUTRAL II” oraz Wartości Jednostki Uczestnictwa UFK Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK EUROPA NEUTRAL II” w Dacie Nabycia. Przed alokacją środków pieniężnych w Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy środki te 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 wchodzącego w aktywa Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK EUROPA NEUTRAL II”, z zastrzeżeniem zapisów ust. 3 oraz §3 ust. 7.
3. W przypadku zmiany strategii inwestycyjnej i struktury aktywów Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK EUROPA NEUTRAL

II”, o czym mowa w §3 ust 7, 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 łącznie.
5. Wartość Jednostki Uczestnictwa UFK zmienia się zgodnie ze zmianą Wartości Aktywów Netto Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego przypadających na Jednostkę Uczestnictwa UFK. Wartość Jednostki Uczestnictwa UFK może ulegać istotnym zmianom w trakcie trwania Okresu Odpowiedzialności.
6. 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.
7. Wartość Jednostki Uczestnictwa UFK jest publikowana nie rzadziej niż raz w roku, w dzienniku o zasięgu ogólnopolskim oraz na stronie internetowej www.tueuropa.pl.

Korekta Wartości Jednostek 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 automatycznego częściowego wykupu Jednostek Uczestnictwa UFK. W przypadku Całkowitego 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 EUROPA NEUTRAL II”.

Zmiana strategii inwestycyjnej Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego

§6

1. Ubezpieczyciel może zmienić strategię inwestycyjną Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK EUROPA NEUTRAL II”, w trakcie trwania indywidualnych Umów Ubezpieczenia na życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym zawartych na podstawie OWU, w sytuacji, gdy zostanie zmieniona polityka inwestycyjna Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego lub Fundusz Inwestycyjny Zamknięty zostanie zlikwidowany.
2. W przypadkach określonych w ust. 1 oraz aby nie dopuścić do likwidacji Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego z przyczyn określonych w §7 ust. 1-3, Ubezpieczyciel może dokonać zmiany strategii inwestycyjnej Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK EUROPA NEUTRAL II” poprzez zmianę Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, którego Certyfikaty stanowią aktywa Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK EUROPA NEUTRAL II” 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 obowiązującego 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. Zmiany strategii inwestycyjnej Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK EUROPA NEUTRAL II” 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 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 a także poprzez przekazanie informacji na adres e-mail podany przez Ubezpieczającego we Wniosku o zawarcie Umowy Ubezpieczenia lub w 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.

Likwidacja Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego

§7

1. Ubezpieczyciel może zlikwidować Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy „UFK EUROPA NEUTRAL II”:
 - 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 EUROPA NEUTRAL II”,
 - 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).
2. Ubezpieczyciel poinformuje o likwidacji Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK EUROPA NEUTRAL II”, 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 Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy. Pamiętaj, aby się z nimi zapoznać. W razie jakichkolwiek wątpliwości, zawsze możesz zwrócić się do Ubezpieczyciela lub Przedstawiciela Ubezpieczyciela o dalsze wyjaśnienia.

1. Inwestycja w Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy „UFK EUROPA NEUTRAL II” wiąże się z ryzykiem inwestycyjnym. Ryzyko to związane jest z tym, że aktywami Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK EUROPA NEUTRAL II” są Certyfikaty Inwestycyjne Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego.
2. Inwestycja w Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy wiąże się z ryzykiem, w szczególności z:
 - a) ryzykiem nie osiągnięcia zysku lub utraty części 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 jeden raz w danym miesiącu kalendarzowym,
 - e) ryzykiem braku płynności, z uwagi na 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 odpro-

wadzenia przez Ubezpieczyciela kwot na poczet zobowiązań podatkowych, które to pobranie wpłynie na Wartość Aktywów Netto Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowych lub wypłacanych z Umowy Ubezpieczenia świadczeń,

- h)** ryzykiem związanym z koncentracją aktywów Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego w jednym rodzaju instrumentu finansowego – tylko w Certyfikatach Inwestycyjnych,
 - i)** ryzykiem makroekonomicznym, przez które rozumie się zmianę koniunktury gospodarczej skutkującej wahaniami wartości Certyfikatów Inwestycyjnych wyemitowanych przez dany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, a tym samym skutkującej wahaniami Wartości Jednostki Uczestnictwa Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego,
 - j)** ryzykiem nie osiągnięcia celu przez dany Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy, w związku z nie osiągnięciem celu przez Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, którego Certyfikaty stanowią aktywa Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego,
 - k)** ryzykiem związanym z wyceną niektórych aktywów wchodzących w skład Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, które z uwagi na brak aktywnego rynku nie są wyceniane według wartości rynkowej, ale według wartości godziwej wyliczanej w oparciu o przyjęty przez zarządzającego Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym model wyceny, co wiąże się z ryzykiem przyjęcia nieprawidłowych założeń modelu oraz błędnych lub niekompletnych danych.
- 3.** Opis ryzyk związanych z inwestowaniem w Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, którego Certyfikaty stanowią aktywa Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego, znajduje się w statucie Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego lub w karcie informacyjnej dotyczącej Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, o którym mowa w §3 ust. 2.

Opłaty

§9

Szczegółowe zasady naliczania i pobierania opłat określone są w OWU.

Postanowienia końcowe

§10

- 1.** Roczne i półroczne sprawozdania Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego publikowane są na stronie internetowej 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 Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie Europa S.A. nr 01/02/15 z dnia 03.02.2015 roku.
- 4.** Zmiana niniejszego Regulaminu następuje w drodze uchwały Zarządu Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.