



# Regulamin Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych

kod: 2015\_UFIZ\_01\_v.04



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 Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych                | 3 |
| Strategia inwestycyjna Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych         | 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 Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych

dostępnych 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 Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych (Regulamin) 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 Regulaminie 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. Regulamin wchodzi w życie z dniem 24.11.2016 r.

## Powstanie i cel Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych

### §2

1. Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy powstaje poprzez rachunkowe wydzielenie części aktywów Ubezpieczyciela.
2. Jednostki Uczestnictwa UFK danego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego posiadają jednakową wartość i reprezentują udziały w aktywach netto tego 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 alokowane są w dany Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy poprzez ich zamianę na Jednostki Uczestnictwa UFK w Dacie Nabycia, zgodnie z zapisami OWU.
4. Celem poszczególnych Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych jest wzrost wartości aktywów poszczególnych Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych.
5. Celem danego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego jest odzwierciedlenie celu Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, którego Certyfikaty Inwestycyjne stanowią aktywa tego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego.
6. Ubezpieczyciel nie gwarantuje osiągnięcia celu określonego w ust. 4-5, z uwagi na ryzyka inwestycyjne określone w §8.

# Strategia inwestycyjna Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych

## §3

1. Aktywa danego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego stanowią Certyfikaty Inwestycyjne danego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, z zastrzeżeniem zapisów ust. 8.
2. Certyfikaty Inwestycyjne są papierami wartościowymi emitowanymi przez dany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.
3. Aktywa poszczególnych Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych inwestowane są elastycznie w różne kategorie aktywów, w zależności od oceny potencjału inwestycyjnego poszczególnych kategorii aktywów.
4. Szczegółowe informacje o danym Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym, przede wszystkim dotyczące polityki inwestycyjnej danego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, kryteriów doboru aktywów oraz zasad ich dywersyfikacji i innych ograniczeń inwestycyjnych, zawiera przygotowana przez Ubezpieczyciela karta informacyjna, stanowiąca załącznik do niniejszego Regulaminu, którą Ubezpieczyciel zamieszcza na stronie internetowej [www.tueuropa.pl](http://www.tueuropa.pl), a także udostępnia u Przedstawiciela Ubezpieczyciela.
5. Wyniki historyczne danego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, którego Certyfikaty Inwestycyjne stanowią aktywa danego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego, nie mogą stanowić podstawy do oczekiwania podobnych wyników w przyszłości.
6. Wyniki poszczególnych Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych 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 osiąganych przez Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy obecnie lub w przyszłości.

7. Ubezpieczyciel do zarządzania poszczególnymi Ubezpieczeniowymi Funduszami Kapitałowymi 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 danego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego polegającej na zmianie Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, o czym mowa w §6 ust. 2, do czasu jej zakończenia, aktywa danego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego 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 UFK zapisanych na Rachunku równa jest ilorazowi kwoty przekazywanej do danego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego oraz Wartości Jednostki Uczestnictwa UFK tego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego w Dacie Nabycia. Przed alokacją środków pieniężnych w dany 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 danego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego równa jest wartości Certyfikatu Inwestycyjnego wchodzącego w aktywa tego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego, z zastrzeżeniem zapisów ust. 3 oraz §3 ust. 8.
3. W przypadku zmiany strategii inwestycyjnej i struktury aktywów danego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego, o czym mowa §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 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 każdego z Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych 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 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 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 scalania Certyfikatów Inwestycyjnych danego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego niezależnych od woli Ubezpieczyciela, w celu dostosowania Wartości Jednostki Uczestnictwa UFK danego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego do wartości Certyfikatu Inwestycyjnego danego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego stanowiącego aktywa tego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego.

## Zmiana strategii inwestycyjnej Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego

### §6

1. Ubezpieczyciel może zmienić strategię inwestycyjną danego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego 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, którego Certyfikaty Inwestycyjne stanowią aktywa tego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego lub Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, którego Certyfikaty Inwestycyjne stanowią aktywa tego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego zostanie zlikwidowany.
2. W przypadkach określonych w ust. 1 oraz aby nie dopuścić do likwidacji danego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego z przyczyn określonych w §7 ust. 1-3, Ubezpieczyciel może dokonać zmiany strategii inwestycyjnej danego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego poprzez zmianę Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, którego Certyfikaty Inwestycyjne stanowią aktywa tego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego, na inny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty o najbardziej zbliżonej charakterystyce pod względem polityki inwestycyjnej i profilu ryzyka.
3. Zmiana nazwy danego 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 danego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego, związane ze zmianą polityki inwestycyjnej Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, którego Certyfikaty Inwestycyjne stanowią aktywa tego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego, 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 danego 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, jeżeli



Ubezpieczający wyraził zgodę na prowadzenie korespondencji przy wykorzystaniu takich sposobów komunikacji. Ubezpieczający powinien niezwłocznie poinformować Ubezpieczonego o zaistniałej sytuacji.

## Likwidacja Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego

### §7

1. Ubezpieczyciel może zlikwidować dany Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy:
  - 1) w przypadku otrzymania przez Ubezpieczyciela informacji od Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. lub od zarządzającego Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym, którego Certyfikaty Inwestycyjne stanowią aktywa tego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego, o planowanej likwidacji Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego,
  - 2) w przypadku opublikowania informacji o wystąpieniu przesłanek rozwiązania, zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, którego Certyfikaty Inwestycyjne stanowią aktywa tego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego,
  - 3) w przypadku, gdy zostanie rozwiązany i zlikwidowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, którego Certyfikaty Inwestycyjne stanowią aktywa tego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego,
  - 4) gdy Wartość Aktywów Netto danego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego po upływie 48. miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszego Regulaminu będzie niższa niż 500 000 zł (słownie pięćset tysięcy złotych).
2. Ubezpieczyciel poinformuje o likwidacji danego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego, 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. Prosimy pamiętać, aby się z nimi zapoznać. W razie jakichkolwiek wątpliwości, prosimy o zwrócenie się do Przedstawiciela Ubezpieczyciela lub Ubezpieczyciela o dalsze wyjaśnienia.

1. Inwestycja w Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy wiąże się z ryzykiem inwestycyjnym. Ryzyko to związane jest z tym, że aktywami poszczególnych Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych są Certyfikaty Inwestycyjne Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych.
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 poszczególnych Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych jest zależny od zmiany wartości Certyfikatów Inwestycyjnych, a tym samym Wartości Jednostki Uczestnictwa UFK, które stanowią udziały w aktywach poszczególnych Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych,
  - b) ryzykiem, iż dany 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 danego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego,
  - d) ryzykiem ograniczonej płynności, które jest związane z dokonywaniem Całkowitego Wykupu jeden lub dwa razy w danym miesiącu kalendarzowym (w zależności od Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego),
  - e) ryzykiem braku płynności, z uwagi na niską płynność niektórych aktywów wchodzących w skład poszczególnych Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych,
  - f) ryzykiem likwidacji danego 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 Netto poszczególnych Ubezpieczeniowych Funduszy 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 poszczególne Fundusze Inwestycyjne Zamknięte, a tym samym skutkującej wahaniami Wartości Jednostki Uczestnictwa UFK poszczególnych Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych,
  - j) ryzykiem nie osiągnięcia celu przez dany Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy, w związku z nie osiągnięciem celu przez Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, którego Certyfikaty Inwestycyjne stanowią aktywa tego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego,
  - k) ryzykiem związanym z wyceną niektórych aktywów wchodzących w skład poszczególnych Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych, 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 Zamkniętym model wyceny, co wiąże się z ryzykiem przyjęcia nieprawidłowych założeń modelu oraz błędnych lub niekompletnych danych.
3. Opis ryzyk związanych z inwestowaniem w dany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, którego Certyfikaty Inwestycyjne stanowią aktywa danego Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego, znajduje się w karcie informacyjnej dotyczącej tego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, o której mowa w §3 ust. 4.

## Opłaty

### §9

Szczegółowe zasady pobierania opłat określone są w OWU.

## Postanowienia końcowe

### §10

1. Roczne i półroczne sprawozdania poszczególnych Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych 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 Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie Europa S.A. nr 05/01/15 z dnia 27.01.2015 roku oraz zmieniony uchwałą Zarządu Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie Europa S.A. nr 11/09/15 z dnia 29.09.2015 roku oraz nr 20/04/16 z dnia 26.04.2016 roku oraz nr 06/11/16 z dnia 22.11.2016 roku.
4. Zmiana niniejszego Regulaminu następuje w drodze uchwały Zarządu Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie Europa S.A. Zmiana w zakresie wskazanych poniżej załączników do niniejszego Regulaminu nie stanowi zmiany niniejszego Regulaminu.

Załączniki:

1. Karta informacyjna Trigon Quantum Neutral Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego.
2. Karta informacyjna Globalnego Funduszu Medycznego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego.
3. Karta informacyjna IPOPEMA MegaTrends Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego.
4. Karta informacyjna Skarbiec – SMARTFIZ Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego.
5. Karta informacyjna IPOPEMA Global Bonds Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego.
6. Karta informacyjna UniAbsolute Return Akcyjny Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego.
7. Karta informacyjna Trigon XXI Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego.