



Regulamin
Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego
„UFK Nowa Czysta Energia Zysku V”

(kod: 2014_BOSNCEZV_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 Nowa Czysta Energia Zysku V”

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 Nowa Czysta Energia Zysku V” (Regulamin) określa zasady i cele funkcjonowania Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Nowa Czysta Energia Zysku V”, 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 14.01.2015 r.

Powstanie i cel Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego

§2

1. Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy „UFK Nowa Czysta Energia Zysku V” powstaje poprzez rachunkowe wydzielenie części aktywów Ubezpieczyciela.
2. W Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy „UFK Nowa Czysta Energia Zysku V” inwestowane są środki pieniężne pochodzące ze Składki wpłaca-

nej przez Ubezpieczającego, pomniejszonej o Opłatę Wstępną od Składki.

3. Celem Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Nowa Czysta Energia Zysku V” jest wzrost wartości aktywów Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Nowa Czysta Energia Zysku V”. W szczególności celem Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Nowa Czysta Energia Zysku V” jest ochrona 102% kwoty odpowiadającej Składce Zainwestowanej 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 Funduszu 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 Nowa Czysta Energia Zysku V” lokowane są w depozyty terminowe, środki pieniężne oraz instrument pochodny o trzyletnim horyzoncie inwestycyjnym. W Dacie Nabycia, wskazanej w „Tabeli Opłat i Parametrów”, dokonany zostanie podział środków Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Nowa Czysta Energia Zysku V” zgodnie z poniższą strukturą aktywów, mając na uwadze osiągnięcie celu inwestycyjnego określonego w §2 ust. 3:

	Minimum (%)	Maximum (%)
Depozyty terminowe	0	95
Instrument pochodny	0	10
Środki pieniężne	0	5

Łączna wartość ekspozycji środków Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Nowa Czysta Energia Zysku V” w instrumenty wymienione w tabeli, stanowi 100% aktywów Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Nowa Czysta Energia Zysku V”, 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 Nowa Czysta Energia Zysku V”; 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 Nowa Czysta Energia Zysku V” 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 Nowa Czysta Energia Zysku V” w depozyty terminowe ma na celu ochronę 102% kwoty odpowiadającej Składce Zainwestowanej 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	SUNEDISON INC	SUNE US Equity	New York Stock Exchange
S ₂	FIRST SOLAR INC	FSLR UQ Equity	NASDAQ Stock Market
S ₃	TESLA MOTORS INC	TSLA UQ Equity	NASDAQ Stock Market
S ₄	VEOLIA ENVIRONNEMENT	VIE FP Equity	Euronext Paris SA
S ₅	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	VWS DC Equity	Copenhagen Stock Exchange
S ₆	APPLIED MATERIALS INC	AMAT UQ Equity	NASDAQ Stock Market

*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 ochronie 102% Wartości Nominalnej odpowiadającej Składce Zainwestowanej oraz 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)

gdzie:

$$\text{zwrot z koszyka Spółek} = \frac{1}{6} \sum_{i=1}^6 \text{MIN}(15,5\%; [\frac{\text{FinalLevel}(i)}{\text{InitialLevel}(i)} - 1])$$

gdzie:

FinalLevel_(i) – oficjalna cena akcji danej Spółki S_i dla $i=1,2,3,4,5,6$ w dacie obserwacji t_1 na zamknięcie dnia;

InitialLevel_(i) – oficjalna cena akcji danej Spółki S_i dla $i=1,2,3,4,5,6$ w dacie obserwacji t_0 na zamknięcie dnia.

Wartość Nominalna – wartość odpowiadająca sumie wpłat na Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy „UFK Nowa Czysta Energia Zysku V”, uwzględniająca Składki Zainwestowane, za które zostały nabyte Jednostki Uczestnictwa UFK znajdujące się na tych Rachunkach, które do Dnia Wyceny nie zostały zlikwidowane. Dla danego Ubezpieczonego Wartość Nominalna odpowiada Składce Zainwestowanej.

W przypadku, gdy w dacie obserwacji t_0 lub w dacie obserwacji t_1 nie odbędą się notowania cen akcji którejkolwiek Spółki S_i dla $i=1,2,3,4,5,6$, jako wartość ceny akcji danej Spółki S_i dla $i=1,2,3,4,5,6$ zostanie przyjęta cena akcji na zamknięcie dnia z najbliższego dnia następującego odpowiednio po dacie obserwacji t_0 lub po dacie obserwacji t_1 , w którym wartości te będą dostępne, a w przypadku zaprzestania notowań akcji danej Spółki, zostaną przyjęte wartości określone przez wystawcę instrumentu pochodnego.

Daty obserwacji: t_0, t_1 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 oraz t_1 , 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 Nowa Czysta Energia Zysku V” 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 Nowa Czysta Energia Zysku V” 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 Nowa Czysta Energia Zysku V” 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 Nowa Czysta Energia Zysku V”.

Wartość Jednostki Uczestnictwa UFK

§4

1. Wartość Jednostki Uczestnictwa UFK ustalana jest na Dzień Wyceny.
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 Nowa Czysta Energia Zysku V”, 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 Nowa Czysta Energia Zysku V” 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 Nowa Czysta Energia Zysku V” 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 Zainwestowanej, w przypadku odstąpienia albo wypowiedzenia przez Ubezpieczającego Umowy Ubezpieczenia;
- e) ryzykiem rynkowym, przez które rozumie się możliwość spadku wartości aktywów Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Nowa Czysta Energia Zysku V”;
- f) ryzykiem, że Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy „UFK Nowa Czysta Energia Zysku V” może zostać zlikwidowany w sytuacjach, o których mowa w §8 ust. 2.

Nabywanie Jednostek Uczestnictwa UFK

§6

1. Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy „UFK Nowa Czysta Energia Zysku V” 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 Zainwestowaną. Liczba nabytych Jednostek Uczestnictwa UFK równa jest ilorazowi kwoty przekazywanej do Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego odpowiadającej Składce Zainwestowanej i wartości Jednostki Uczestnictwa UFK w Dacie Nabycia.
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 Nowa Czysta Energia Zysku V” 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 wyliczone według Wartości Jednostki Uczestnictwa UFK obowiązującej w Dacie Umorzenia i jest równoznaczne ze zmniejszeniem Wartości Aktywów Netto Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Nowa Czysta Energia Zysku V”.
 4. Likwidacja Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Nowa Czysta Energia Zysku V” 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 Nowa Czysta Energia Zysku V” 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 Nowa Czysta Energia Zysku V”, w przypadku zaistnienia uwarunkowań prawnych uniemożliwiających dalsze funkcjonowanie Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Nowa Czysta Energia Zysku V”, o czym poinformuje Ubezpieczającego oraz Ubezpieczonego najpóźniej na 2 miesiące przed jego likwidacją,
 - 2) zmiany strategii Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Nowa Czysta Energia Zysku V”, o czym Ubezpieczyciel poinformuje Ubezpieczającego oraz Ubezpieczonego najpóźniej na 2 miesiące przed wprowadzeniem zmiany, z zastrzeżeniem pkt 3),
 - 3) zmiany strategii Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Nowa Czysta Energia Zysku V”, w przypadku zajścia okoliczności niezależnych od Ubezpieczyciela, o czym poinformuje Ubezpieczającego oraz Ubezpieczonego 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 Nowa Czysta Energia Zysku V” 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 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 Nowa Czysta Energia Zysku V” 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 02/01/15 z dnia 13.01.2015 roku.
4. Zmiana niniejszego Regulaminu Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Nowa Czysta Energia Zysku V” następuje w drodze uchwał Zarządu Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
5. Likwidacja Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „UFK Nowa Czysta Energia Zysku V” 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.