

REGULAMIN UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
„MultiPharma/2012/01”

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Niniejszy Regulamin Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „MultiPharma/2012/01” (Regulamin), określa zasady funkcjonowania i politykę inwestycyjną Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „MultiPharma/2012/01”, oferowanego przez Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie EUROPA SA oraz zasady i terminy wyceny Jednostek Uczestnictwa Funduszu.
2. Regulamin ma zastosowanie do środków pochodzących ze Składek Zainwestowanych wpłacanych w ramach umów grupowego ubezpieczenia na życie i dożycie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (zwane dalej: Umowami), w których środki lokowane mają być w Ubezpieczeniowym Funduszu Kapitałowym „MultiPharma/2012/01”. Do każdej z Umów, o których mowa w zdaniu poprzednim, załącznik stanowią Warunki Ubezpieczenia (wyciąg z Umowy) oraz „Tabela Opłat i Limitów”. Terminy zdefiniowane w Umowach, o których mowa powyżej, mają odpowiednie zastosowanie w niniejszym Regulaminie, o ile Regulamin nie stanowi inaczej.
3. Regulamin wchodzi w życie z dniem 21.05.2012r.

DEFINICJE

§ 2

1. **DATA NABYCIA** – Dzień wyceny, zgodnie z którym następuje zamiana przez Ubezpieczyciela środków pieniężnych pochodzących ze Składki Zainwestowanej na Jednostki Uczestnictwa Funduszu;
2. **DATA UMORZENIA** – Dzień wyceny, zgodnie z którym następuje zamiana przez Ubezpieczyciela Jednostek Uczestnictwa Funduszu zapisanych na Rachunku na środki pieniężne;
3. **DZIEŃ ROBOCZY** – dzień inny niż: sobota i dzień ustawowo wolny od pracy;
4. **DZIEŃ WYCENY** – każdy dzień, w którym ustalana jest Wartość Aktywów Netto oraz Wartość Jednostki Uczestnictwa Funduszu. Ubezpieczyciel dokonuje ustalenia Wartości Aktywów Netto oraz Wartości Jednostki Uczestnictwa Funduszu:
 - a) pierwszego dnia Okresu odpowiedzialności oraz
 - b) 15-go dnia każdego miesiąca kalendarzowego, a jeśli w danym miesiącu kalendarzowym dzień ten nie jest Dniem roboczym, wówczas ustalenie Wartości Aktywów Netto oraz Wartości Jednostki Uczestnictwa Funduszu nastąpi w pierwszym Dniu roboczym następującym po tym dniu, oraz
 - c) ostatniego Dnia roboczego każdego miesiąca kalendarzowego, oraz
 - d) w dniu likwidacji Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „MultiPharma/2012/01”, o której mowa w §11;
5. **JEDNOSTKI UCZESTNICTWA FUNDUSZU** – wyodrębniona część aktywów Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego; Jednostki Uczestnictwa Funduszu posiadają jednakową wartość i reprezentują udziały Ubezpieczonych w aktywach Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „MultiPharma/2012/01”; Jednostki Uczestnictwa Funduszu nie stanowią odrębnego od Umowy prawa, nie mogą być zbywane na rzecz osób trzecich, nie są oprocentowane;
6. **REGULAMIN UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO „MultiPharma/2012/01”** – niniejszy Regulamin stanowiący Załącznik nr 1 do Umowy, określa zasady funkcjonowania Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „MultiPharma/2012/01” oraz charakteryzuje aktywa wchodzące w skład Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „MultiPharma/2012/01”, kryteria doboru aktywów oraz zasady ich dywersyfikacji i inne ograniczenia inwestycyjne;
7. **RACHUNEK** – wyodrębniony dla Ubezpieczonego rachunek, na którym ewidencjonowane są Jednostki Uczestnictwa Funduszu. Zapisanie Jednostek Uczestnictwa Funduszu na Rachunku następuje wskutek nabycia Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Pomniejszenie liczby Jednostek Uczestnictwa Funduszu zapisanych na Rachunku następuje na skutek Umorzenia Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Nabycie i Umorzenie Jednostek Uczestnictwa Funduszu zostały szczegółowo opisane w § 8 i § 9 Regulaminu Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „MultiPharma/2012/01”;
8. **UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY „MultiPharma/2012/01” (zwany dalej również: UBEZPIECZENIOWYM FUNDUSZEM KAPITAŁOWYM)** – wydzielony fundusz aktywów Ubezpieczyciela, inwestowany zgodnie z przyjętą w Regulaminie Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „MultiPharma/2012/01” strategią inwestycyjną;
9. **UBEZPIECZYCIEL** – Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie EUROPA Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. Powstańców Śląskich 2-4, 53-333 Wrocław, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000092396, posiadająca numer NIP: 895 17 65 137, REGON: 932716961, kapitał zakładowy zarejestrowany i w całości opłacony 307 200 000 zł;
10. **USTAWA O DZIAŁALNOŚCI UBEZPIECZENIOWEJ** - Ustawa z dnia 22 maja 2003 roku o działalności ubezpieczeniowej (Dz. U. Nr 124 z 2003 r., poz. 1151 z późn. zm.);
11. **WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO** – wartość wszystkich aktywów Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego pomniejszonych o jego zobowiązania;
12. **WARTOŚĆ JEDNOSTKI UCZESTNICTWA FUNDUSZU** – wartość równa ilorazowi Wartości Aktywów Netto Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego na Dzień wyceny i liczby wszystkich Jednostek Uczestnictwa Funduszu na Dzień wyceny;
13. **WARTOŚĆ NOMINALNA** – wartość odpowiadająca sumie wpłat Składek Zainwestowanych na Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy „MultiPharma/2012/01”, uwzględniająca Składki Zainwestowane, za które zostały nabyte Jednostki Uczestnictwa Funduszu, znajdujące się na tych Rachunkach, które do Dnia wyceny nie zostały zlikwidowane. Dla danego Ubezpieczonego Wartość Nominalna odpowiada Składce Zainwestowanej.

POWSTANIE I CEL UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO

§ 3

1. Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy powstaje z wpłacanych Składek Zainwestowanych, których alokacja dokonywana jest w Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy „MultiPharma/2012/01” poprzez nabycie Jednostek Uczestnictwa Funduszu.
2. Celem Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „MultiPharma/2012/01” jest powiększanie wartości aktywów Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego w wyniku wzrostu wartości lokat Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „MultiPharma/2012/01”. W szczególności celem Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „MultiPharma/2012/01” jest ochrona 90% kwoty odpowiadającej Składce Zainwestowanej na koniec Okresu odpowiedzialności.
3. Ubezpieczyciel nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 2.
4. Wyniki inwestycyjne Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego osiągnięte w przeszłości nie mogą stanowić podstawy do oczekiwania jego przyszłych wyników inwestycyjnych.

STRATEGIA INWESTYCYJNA I WARTOŚĆ UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO

§ 4

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 w sposób pozwalający na rzetelne odzwierciedlenie ich wartości. W wartości Aktywów netto Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego uwzględniane będą ewentualne koszty, o których mowa w ust. 10.
3. Środki Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „MultiPharma/2012/01” lokowane są w depozyty terminowe, instrument pochodny o czteroletnim horyzoncie inwestycyjnym oraz środki pieniężne.
Struktura aktywów Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „MultiPharma/2012/01”:

	Minimum (%)	Maximum (%)
Depozyty terminowe	0%	100%
Instrument pochodny	0%	100%
Środki pieniężne	0%	100%

Łączna wartość ekspozycji środków Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „MultiPharma/2012/01” w instrumenty wymienione w tabeli stanowi 100% aktywów Funduszu.

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

4. Wypłata z instrumentu pochodnego oparta jest o STOXX 600 Health Care (Price) INDEX (dalej: Indeks), kod w serwisie Bloomberg: SXDP Index*).

*kod w serwisie Bloomberg (unikalny kod identyfikacyjny dla danego instrumentu finansowego używany w serwisie Bloomberg) może ulec zmianie, informacja nie wymaga formy pisemnej; informacja o zmianie kodu w serwisie Bloomberg zostanie umieszczona przez Ubezpieczyciela na stronie internetowej: www.tueuropa.pl/wazne_informacje. Zmiana kodu w serwisie Bloomberg nie powoduje zmiany Umowy, o której mowa w §1 ust. 2 i nie wpływa na wysokość Świadczenia ubezpieczeniowego należnego na jej 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.).

5. 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 wypłata z depozytów terminowych, służy ochronie Wartości Nominalnej odpowiadającej Składce Zainwestowanej oraz realizacji celu, o którym mowa w §3 ust. 2 z zastrzeżeniem §3 ust.3 oraz § 7 lit. a)
6. Wypłata z instrumentu pochodnego, o którym mowa w ust. 4, dla daty obserwacji 08.07.2016 r. zostanie obliczona zgodnie z poniższym warunkiem:

$$\text{Wartość Nominalna} * \text{współczynnik udziału} * \text{Max} \left(\frac{\text{Underlying}_t}{\text{Underlying}_0} - 100\%; 0\% \right)$$

gdzie:

Underlying_t - oficjalny kurs zamknięcia Indeksu dla daty 08.07.2016r.

Underlying₀ - oficjalny kurs zamknięcia Indeksu dla daty 10.07.2012r.

współczynnik udziału - wielkość określona procentowo, która ustalana jest **6. Dnia roboczego** po zakończeniu Okresu Subskrypcji. Dla wszystkich Ubezpieczonych, którzy przystąpili do ubezpieczenia w Okresie Subskrypcji, ustalany jest jednakowy współczynnik udziału; współczynnik udziału będzie się mieścił w przedziale procentowym **od 90% do 120%**; Ubezpieczony w Certyfikacie otrzyma informację o ostatecznej wysokości współczynnika udziału.

W przypadku, gdy dla daty 10.07.2012r. lub dla daty 08.07.2016r. nie zostanie opublikowany oficjalny kurs zamknięcia Indeksu, jako kurs zamknięcia Indeksu zostanie przyjęta wartość z kolejnego najbliższego dnia następującego odpowiednio po dacie 10.07.2012 r. lub po dacie 08.07.2016r., w którym wartość ta będzie dostępna lub zostanie przyjęta wartość określona przez wystawcę instrumentu pochodnego.

7. Indeks STOXX 600 Health Care (Price) opiera się na europejskich spółkach, których działalność związana jest z sektorem Health Care (sektor zdrowotny).
8. Ubezpieczyciel do zarządzania Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym zatrudnia doradcę inwestycyjnego lub zawrze umowę z podmiotem uprawnionym na podstawie odrębnych przepisów, do zarządzania aktywami na zlecenie.
9. Informacje na temat pobieranych przez Ubezpieczyciela opłat znajdują się w Warunkach Ubezpieczenia oraz w „Tabeli Opłat i Limitów”, o których mowa w §1 ust. 2.
10. Ewentualne, uzasadnione koszty wynikające bezpośrednio z przechowywania oraz inwestowania aktywów Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego, 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 przez podmioty zewnętrzne oraz inne opłaty wynikające z przepisów powszechnie obowiązujących prawa pomniejszają Wartość Aktywów Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego. Wyżej wspomniane koszty są potrącane ze środków pieniężnych Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego.

§ 5

1. Jeżeli nastąpi zdarzenie mające istotny wpływ na funkcjonowanie Indeksu, w szczególności nastąpi likwidacja Indeksu, o którym mowa w §4 ust. 4, wystawca instrumentu pochodnego może zastąpić zlikwidowany Indeks „Zastępczym Indeks” pod warunkiem, że wartość „Zastępczego Indeksu” jest ustalana w analogiczny sposób do wartości Indeksu, o którym mowa w §4 ust. 4. W przypadku braku możliwości spełnienia powyższego warunku, jako wartość Indeksu może przyjęty zostać ostatni znany jego poziom.

2. W przypadkach, o których mowa w ust. 1, Ubezpieczyciel każdorazowo poinformuje Ubezpieczającego, z zastrzeżeniem Rozdziału pt. „Postanowienia końcowe” Warunków Ubezpieczenia. Zapisy §12 niniejszego Regulaminu stosuje się odpowiednio.

WARTOŚĆ JEDNOSTKI UCZESTNICTWA FUNDUSZU

§ 6

1. Wartość Jednostki Uczestnictwa Funduszu ustalana jest na Dzień wyceny.
2. Wartość Jednostki Uczestnictwa Funduszu na Dzień wyceny obliczana jest jako iloraz Wartości Aktywów Netto Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego na Dzień wyceny i liczby wszystkich Jednostek Uczestnictwa Funduszu na Dzień wyceny.
3. Wartość Jednostki Uczestnictwa Funduszu 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, o których mowa w §4 ust. 3, Wartość Jednostki Uczestnictwa Funduszu może ulegać istotnym zmianom w trakcie trwania Okresu odpowiedzialności.

RYZYKA ZWIĄZANE Z INWESTYCJĄ W UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY

§ 7

Inwestycja w Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy „MultiPharma/2012/01” 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 nie osiągnięcia zysku ponieważ wynik Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego jest zależny od zmiany 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 zapłaconej Składki Zainwestowanej, w przypadku rezygnacji z ubezpieczenia przed końcem Okresu odpowiedzialności bądź w przypadku niekorzystnych notowań Indeksu.

NABYCIE JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

§ 8

1. Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy podzielony jest na Jednostki Uczestnictwa Funduszu o jednakowej wartości.
2. Jednostki Uczestnictwa Funduszu tworzone są w momencie ich zapisania na Rachunku Ubezpieczonego. Jednostki Uczestnictwa Funduszu nabywane są za Składkę Zainwestowaną. Nabyta liczba Jednostek Uczestnictwa Funduszu równa jest ilorazowi kwoty przekazywanej do Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego z tytułu zapłacenia Składki Zainwestowanej i wartości Jednostki Uczestnictwa Funduszu w Dacie nabycia.
3. Wartość początkowa Jednostki Uczestnictwa Funduszu wynosi 100 zł. Wartość Jednostki Uczestnictwa Funduszu zmienia się zgodnie ze zmianą Wartości Aktywów Netto Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego przypadających na Jednostkę Uczestnictwa Funduszu.
4. Nabycie Jednostek Uczestnictwa Funduszu następuje **09.07.2012r.**
5. Liczba nabytych Jednostek Uczestnictwa Funduszu określana jest z dokładnością do 5 miejsc po przecinku.

UMORZENIE JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

§ 9

1. Umorzenie Jednostek Uczestnictwa Funduszu następuje w razie:
 - 1) likwidacji Rachunku,
 - 2) likwidacji Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „MultiPharma/2012/01”.
2. Umorzenie Jednostek Uczestnictwa Funduszu polega na zamianie Jednostek Uczestnictwa Funduszu na kwotę pieniężną wyliczoną według Wartości Jednostki Uczestnictwa Funduszu obowiązującej w Dacie umorzenia i jest równoznaczne ze zmniejszeniem Wartości Aktywów Netto Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego.

LIKWIDACJA RACHUNKU

§ 10

1. Likwidacja Rachunku polega na umorzeniu wszystkich zgromadzonych na Rachunku Ubezpieczonego Jednostek Uczestnictwa Funduszu.
2. Likwidacja Rachunku następuje w przypadku:
 - 1) rezygnacji z ubezpieczenia,
 - 2) wypłaty Świadczenia ubezpieczeniowego z tytułu zgonu Ubezpieczonego,
 - 3) likwidacji Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „MultiPharma/2012/01”.
3. Likwidacja Rachunku w przypadku, o którym mowa w ust. 2 pkt 1) dokonywana jest 15-go dnia miesiąca kalendarzowego, a jeśli w danym miesiącu kalendarzowym dzień ten nie jest Dniem roboczym, wówczas likwidacja Rachunku dokonywana jest w pierwszym Dniu roboczym następującym po tym dniu, dla wszystkich Ubezpieczonych, których oświadczenia o rezygnacji Ubezpieczyciel otrzymał do 4 Dnia roboczego danego miesiąca kalendarzowego.
4. Likwidacja Rachunku w przypadku, o którym mowa w ust. 2 pkt 2), następuje według Wartości Jednostki Uczestnictwa Funduszu z Daty umorzenia. Umorzenie następuje najpóźniej 15. Dnia roboczego od dnia uzyskania przez Ubezpieczyciela odpisu aktu zgonu Ubezpieczonego.
5. Likwidacja Rachunku, w przypadku, o którym mowa w ust. 2 pkt. 3), następuje według Wartości Jednostki Uczestnictwa Funduszu z dnia likwidacji Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „MultiPharma/2012/01”.

LIKWIDACJA I ZMIANA STRATEGII UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO

§ 11

1. Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy „MultiPharma/2012/01” zostanie zlikwidowany w dniu **08.07.2016 r.**

2. W trakcie trwania Okresu odpowiedzialności ale przed dniem wskazanym w ust. 1, Ubezpieczyciel zastrzega sobie prawo do:
 - 1) likwidacji Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „MultiPharma/2012/01”, o czym poinformuje Ubezpieczającego najpóźniej na 2 miesiące przed jego likwidacją,
 - 2) zmiany strategii Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego, niezależnej od woli Ubezpieczyciela, o czym poinformuje Ubezpieczającego niezwłocznie po otrzymaniu takiej informacji,
 - 3) zmiany strategii Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego, realizowanej na wniosek Ubezpieczyciela, o czym poinformuje Ubezpieczającego najpóźniej na 2 miesiące przed wprowadzeniem zmiany.
3. W przypadku likwidacji Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego przed dniem wskazanym w ust. 1, Ubezpieczeni, za pośrednictwem Ubezpieczającego, zostaną poinformowani pisemnie najpóźniej na miesiąc przed jego likwidacją.
4. W przypadku zmiany strategii Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego przed dniem wskazanym w ust. 1, Ubezpieczeni, za pośrednictwem Ubezpieczającego, zostaną poinformowani pisemnie w terminie 30 dni od dnia otrzymania przez Ubezpieczającego informacji od Ubezpieczyciela.

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 12

1. Roczne i półroczne sprawozdania Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „MultiPharma/2012/01” publikowane są na stronie internetowej www.tueuropa.pl oraz udostępniane w siedzibie Ubezpieczyciela.
2. W sprawach nie uregulowanych w Regulaminie mają odpowiednio zastosowanie postanowienia Umowy.
3. Niniejszy Regulamin został zatwierdzony Uchwałą Zarządu TU na Życie EUROPA SA nr 03/05/12 z dnia 16.05.2012 roku.
4. Zmiany Regulaminu Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „MultiPharma/2012/01” następują w drodze uchwał Zarządu TU na Życie EUROPA SA.
5. Likwidacja Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego na podstawie §11 ust.2 pkt.1 nie stanowi zmiany warunków Umowy i nie wymaga zmiany Regulaminu.