

Materiał informacyjny

dotyczący Grupowego Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym SEKURA dla Klientów Banku Pekao SA

Grupowe Ubezpieczenie na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym dla Klientów Banku Pekao S.A. jest połączeniem ochrony ubezpieczeniowej oraz inwestycji.

Głównym celem ubezpieczenia jest inwestowanie środków poprzez Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy „Sekura” (dalej: Fundusz) działający na podstawie ustawy o działalności ubezpieczeniowej. Środki Funduszu inwestowane są w 100% w certyfikaty depozytowe, których emitentem jest Bank Pekao S.A. Celem Funduszu jest uzyskanie na dzień jego zamknięcia wzrostu wartości aktywów w zależności od wzrostu indeksów WIG20 i Dow Jones Euro Stoxx 50 Index oraz wzrostu ceny złota, (według przyjętej formuły obliczania stopy zwrotu) z jednoczesną ochroną wartości zainwestowanego kapitału. Polityka inwestycyjna Funduszu przewiduje dążenie do ochrony 100% wartości początkowej jednostki uczestnictwa na koniec okresu inwestycji (nie uwzględniając zapłaconej opłaty początkowej).

W ramach umowy grupowego ubezpieczenia Klientom Banku Pekao S.A. oferowany jest również szeroki zakres ochrony ubezpieczeniowej określony w punkcie 5.1.

Konstrukcja produktu oprócz ciekawej formy inwestycji i ochrony ubezpieczeniowej daje Klientowi dodatkowe korzyści prawno-podatkowe opisane w punkcie 5.2.

1. GŁÓWNE PARAMETRY FUNDUSZU:

Ubezpieczyciel:	Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A.
Okres subskrypcji:	23.11.2009 r. – 11.12.2009 r.
Dzień utworzenia Funduszu (początek inwestycji):	17.12.2009 r.
Dzień zamknięcia Funduszu (koniec inwestycji):	27.12.2012 r.
Początkowa wartość jednej jednostki uczestnictwa funduszu:	1000 PLN (słownie: jeden tysiąc PLN)
Minimalna wartość początkowa inwestycji:	5000 PLN (słownie: pięć tysięcy PLN) (pięć jednostek uczestnictwa Funduszu)
Opłata początkowa:	Maksymalnie do 2,5% wartości początkowej inwestycji
Wykup przed Dniem Zamknięcia Funduszu (zakończeniem inwestycji):	Klient w trakcie inwestycji ma możliwość dokonania wykupu całości lub części wartości inwestycji poprzez umorzenie jednostek uczestnictwa Funduszu. Minimalna liczba jednostek uczestnictwa podlegających umorzeniu to 1 jednostka. Wyplata wartości wykupu dokonywana jest po weryfikacji wniosku, w terminie do 2 dni roboczych od Dnia Wyceny Funduszu, na zasadach opisanych w Warunkach Ubezpieczenia. Wnioski o wykup realizowane są cotygodniowo.
Zarządzający Funduszem:	Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A. z siedzibą w Warszawie

2. GŁÓWNE PARAMETRY CERTYFIKATU DEPOZYTOWEGO, W KTÓRY INWESTUJE FUNDUSZ:

Emitent:	Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna
Waluta:	PLN
Wartość nominalna Certyfikatu Depozytowego:	1000 PLN
Dzień Emisji (początek inwestycji Funduszu):	22.12.2009 r.

Dzień Wykupu (koniec inwestycji Funduszu):	21.12.2012 r.
Indeks:	Dow Jones Euro Stoxx 50 Index – indeks, w którego skład wchodzi 50 największych spółek pochodzących z krajów należących do Strefy Euro, zarządzany przez STOXX Ltd. (Reuters RIC: .STOXX50E), Fixing ceny złota - notowanego na London Bullion Market, (Reuters RIC: XAU-1500-FIX), wyrażony w dolarach amerykańskich (USD) za 1 uncję, który jest ustalany i ogłaszany przez The London Bullion Market Association WIG20 – indeks, w którego skład wchodzi 20 największych i najbardziej płynnych spółek notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie (Reuters RIC: .WIG20)
Wagi Indeksów w koszyku:	Każda z uzyskanych średnich stóp zwrotu z Indeksów jest przemnażana przez wagę danego Indeksu w koszyku. Wagi Indeksów są takie same dla każdego z Indeksów: Dow Jones Euro Stoxx 50 Index - 1/3 Fixing ceny złota - 1/3 WIG20 - 1/3
Dzień Ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu:	23.12.2009 r.
Dzień Ustalenia Odsetek:	17.12.2012 r.
Okres Odsetkowy:	22.12.2009 r. – 21.12.2012 r.
Dzień Obserwacji:	1) 23.03.2010 r.; 2) 23.06.2010 r.; 3) 23.09.2010 r.; 4) 23.12.2010 r.; 5) 23.03.2011 r.; 6) 24.06.2011 r.; 7) 23.09.2011 r.; 8) 23.12.2011 r.; 9) 23.03.2012 r.; 10) 25.06.2012 r.; 11) 24.09.2012 r.; 12) 17.12.2012 r.
Poziom Partycypacji:	Określa procentowy udział (nie mniejszy niż 55% i nie większy niż 85%) posiadacza Certyfikatów Depozytowych w końcowej stopie zwrotu z koszyka Indeksów, przy czym jego dokładna wartość zostanie ustalona przez Emitenta w Dniu Emisji.
Ochrona kapitału w Certyfikacie Depozytowym:	1. Emitent zapewni 100% ochronę kapitału (wyplata wartości nominalnej Certyfikatów Depozytowych) na koniec okresu inwestycji (Dzień Wykupu). 2. Emitent gwarantuje, że cena odkupywanych Certyfikatów Depozytowych przed Dniem Wykupu Certyfikatu nie będzie niższa niż 80% ich wartości nominalnej, tj. 800 PLN za jeden Certyfikat Depozytowy.

3. UPROSZCZONY MECHANIZM OBLICZANIA WYSOKOŚCI STOPY ZWROTU Z CERTYFIKATU DEPOZYTOWEGO, W KTÓRY INWESTUJE FUNDUSZ, W OKRESIE ODSETKOWYM:

Stopa zwrotu z Certyfikatu Depozytowego zależy od zmiany wartości trzech Indeksów wskazanych w punkcie 2. W trakcie trwania inwestycji, co kwartał w określonych Dniach Obserwacji, zostanie dokonanych 12 pomiarów wartości każdego z Indeksów. Na koniec inwestycji dla każdego z Indeksów obliczona zostanie średnia arytmetyczna z poziomów Indeksu w Dniach Obserwacji. W kolejnym kroku obliczona zostanie stopa zwrotu pomiędzy wartością średniej arytmetycznej z poziomów Indeksu w Dniach Obserwacji a Początkowym Poziomem każdego Indeksu. Każda z uzyskanych stóp zwrotu przemnożona zostanie przez wagę właściwą dla danego Indeksu wskazaną w punkcie 2.

Końcowa stopa zwrotu z koszyka Indeksów będzie sumą trzech stóp zwrotu z Indeksów przemnożonych przez przypisane im wagi. Stopa zwrotu z Certyfikatu będzie wyznaczona jako iloczyn końcowej stopy zwrotu z koszyka Indeksów i Poziomu Partycypacji, który przyjmie wartość pomiędzy 55% a 85%.

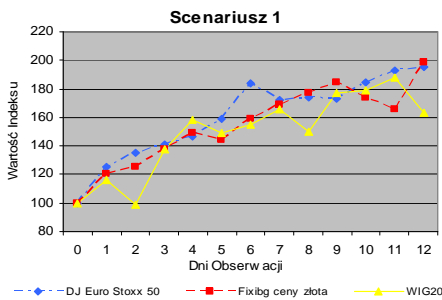
W przypadku gdy wartość końcowej stopy zwrotu z Indeksów będzie mniejsza od zera, posiadacz Certyfikatów Depozytowych otrzyma tylko 100% zainwestowanego kapitału.

4. ANALIZA SCENARIUSZY (przykładowe scenariusze zachowania inwestycji w Certyfikaty Depozytowe):

UWAGA: poniższa analiza została przygotowana w celu ułatwienia zrozumienia zasad funkcjonowania Certyfikatu Depozytowego i opiera się na hipotetycznych scenariuszach zachowania Indeksów. Użyte w niej wartości nie stanowią podstawy do przewidywania i szacunków przyszłych wartości Indeksów oraz nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Poniższa analiza przedstawia tylko i wyłącznie zasady obliczenia stopy zwrotu na koniec okresu inwestycji w Certyfikaty Depozytowe.

Dla potrzeb niniejszej analizy Poziom Partycypacji ustalono w wysokości 60%. Dla uproszczenia obliczeń wartość wszystkich Indeksów w Dniu Ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu przyjęto na poziomie 100 punktów. Zaprezentowane poniżej hipotetyczne stopy zwrotu dotyczą w przybliżeniu trzyletniego okresu inwestycji, nie uwzględniają pobranych opłat oraz obciążeń podatkowych.

1. Scenariusz nr 1:



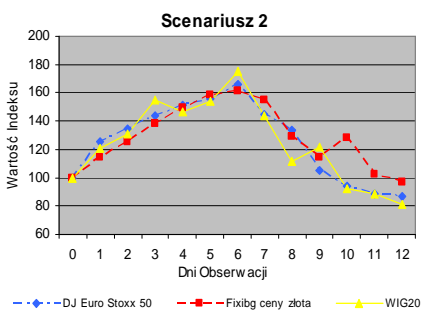
W scenariuszu nr 1 wszystkie Indeksy wchodzące w skład koszyka odnotowały stabilny wzrost w całym okresie inwestycji. Średnia wartość 12 pomiarów Indeksu Dow Jones Euro Stoxx 50 Index ukształtowała się na poziomie 165,25 punktów, Indeksu Fixingu ceny złota na poziomie 158,75 punktów, Indeksu WIG20 na poziomie 153,17 punktów. W rezultacie otrzymujemy następujące uśrednione stopy zwrotów: 65,25% (DJ Euro Stoxx 50), 58,75% (Fixing ceny złota) oraz 53,17% (WIG20).

Końcowa stopa zwrotu z koszyka Indeksów będąca sumą iloczynów uśrednionych stóp zwrotu i przypisanych do Indeksów wag wyniosła:

$$1/3 \times 65,25\% + 1/3 \times 58,75\% + 1/3 \times 53,17\% = 59,05\%$$

Otrzymaną stopę zwrotu mnożymy przez przyjęty Poziom Partycypacji 60%, uzyskując końcową stopę zwrotu z Certyfikatów Depozytowych na poziomie 35,43% (w skali w ok. 3 lat).

2. Scenariusz nr 2:



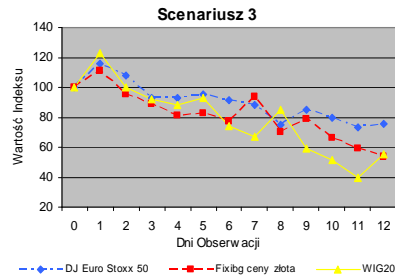
Scenariusz nr 2 przedstawia sytuację, w której poziomy Indeksów w początkowym okresie trwania produktu kształtują się powyżej ich poziomów początkowych, a następnie tracą na wartości i ostatecznie na koniec życia produktu znajdują się poniżej swoich wartości początkowych. Średnia wartość 12 pomiarów Indeksu Dow Jones Euro Stoxx 50 Index ukształtowała się na poziomie 127,58 punktów, Indeksu Fixingu ceny złota na poziomie 130,92 punktów, a Indeksu WIG20 126,92 punktów.

Końcowa stopa zwrotu z koszyka Indeksów będąca sumą iloczynów uśrednionych stóp zwrotu i przypisanych do Indeksów wag wyniosła:

$$1/3 \times 27,58\% + 1/3 \times 30,92\% + 1/3 \times 26,92\% = 28,47\%$$

Otrzymaną stopę zwrotu mnożymy przez przyjęty Poziom Partycypacji 60%, uzyskując końcową stopę zwrotu z Certyfikatów Depozytowych na poziomie 17,08% (w skali w ok. 3 lat).

3. Scenariusz nr 3:



Scenariusz nr 3 pokazuje sytuację, w której wszystkie Indeksy w trakcie trwania inwestycji podlegają generalnemu trendowi spadkowemu i kształtują się poniżej poziomów z daty ustalenia ich wartości początkowych. W tym przypadku zwrot z koszyka systematycznie się obniża. Jednak dzięki przyjętej formule, zgodnie z którą ostateczna stopa zwrotu jest ograniczona z dołu i może minimalnie wynieść zero, posiadacz Certyfikatów Depozytowych otrzymuje zwrot zainwestowanego kapitału.

Średnia wartość 12 pomiarów Indeksu Dow Jones Euro Stoxx 50 Index ukształtowała się na poziomie 89,42 punktów, Indeksu Fixingu ceny złota 79,83 punktów, a Indeksu WIG20 77,25 punktów.

Uśrednione stopy zwrotu z Indeksów wyniosły: dla Dow Jones Euro Stoxx 50 Index -10,58%, dla Fixingu ceny złota -20,17%, dla WIG20 -22,75%.

Końcowa stopa zwrotu z koszyka Indeksów będąca sumą iloczynów uśrednionych stóp zwrotu i przypisanych do Indeksów wag wyniosła:

$$1/3 \times (-10,58\%) + 1/3 \times (-20,17\%) + 1/3 \times (-22,75\%) = -17,83\%$$

Jednak posiadacz Certyfikatów Depozytowych nie ponosi straty dzięki ochronie kapitału, co znalazło odzwierciedlenie w formule wypłaty zakładającej, że stopa zwrotu z Certyfikatów Depozytowych nie może przyjmować wartości mniejszej od zera.

5) KORZYŚCI ZWIĄZANE Z PRYZYSTĄPIENIEM DO GRUPOWEGO UBEZPIECZENIA NA ŻYCIE:

5.1. Ochrona ubezpieczeniowa

W ramach Grupowego Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym SEKURA dla Klientów Banku Pekao S.A. Ubezpieczyciel - STU na Życie Ergo Hestia S.A. udziela ochrony ubezpieczeniowej w poniższym zakresie:

Zdarzenie	Poziom odpowiedzialności
A. Zgon Ubezpieczonego:	Suma Ubezpieczenia: wartość jednostek uczestnictwa Ubezpieczonego powiększona o 10% wartości początkowej inwestycji, jednak nie więcej niż 30 000 PLN.
B. Zgon Ubezpieczonego w następstwie nieszcześliwego wypadku:	Suma Ubezpieczenia: 100% wartości początkowej inwestycji, jednak nie więcej niż 100 000 PLN. Niezależnie również świadczenie przewidziane w punkcie „A” powyżej.
C. Trwałe inwalidztwo Ubezpieczonego w następstwie nieszcześliwego wypadku:	Suma Ubezpieczenia: do 100% wartości początkowej inwestycji, jednak nie więcej niż 100 000 PLN. Wysokość świadczeń z tytułu trwałego inwalidztwa zgodnie z właściwymi postanowieniami warunków ubezpieczenia.

5.2. Korzyści prawno-podatkowe

• MOŻLIWOŚĆ WSKAZANIA OSÓB UPOSAŻONYCH INNYCH NIŻ W KODEKSIE CYWILNYM

Ubezpieczony może wskazać dowolną osobę do odbioru świadczenia w przypadku jego zgonu. Krąg osób uposażonych nie musi być ograniczony do wskazanej w kodeksie cywilnym listy spadkobierców oraz określonej tam kolejności dziedziczenia.

• WYŁĄCZENIE Z POSTĘPOWANIA SPADKOWEGO

Zgodnie z art. 831 § 3 kodeksu cywilnego suma ubezpieczenia nie należy do spadku po ubezpieczonym. Oznacza to, że wskazane przez Klienta osoby uposażone nie muszą dochodzić swoich praw w drodze często długotrwałego postępowania spadkowego.

• BRAK PODATKU OD SPADKÓW I DAROWIZN

Kwota wypłaconego świadczenia ubezpieczeniowego nie podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn, co umożliwia uposażenie dowolnej osoby bez konieczności zapłaty przez nią przedmiotowego podatku.

• CZĘŚCIOWE WYŁĄCZENIE Z EGZEKUCJI SĄDOWEJ

Świadczenia pieniężne z ubezpieczeń osobowych nie podlegają egzekucji sądowej w trzech czwartych częściach tych świadczeń. Ograniczenie to nie dotyczy egzekucji mającej na celu zaspokojenie roszczeń alimentacyjnych oraz składki należnej zakładowi ubezpieczeń z tytułu ubezpieczeń osobowych i majątkowych.

6. PRODUKT PRZEZNACZONY JEST DLA KLIENETÓW KTÓRZY:

- spodziewają się znacznego wzrostu cen na rynku akcji europejskich i polskich oraz wzrostu cen złota w perspektywie najbliższych 3 lat,
- są zainteresowani inwestycją na okres w przybliżeniu 3 lat,
- poszukują alternatywnych inwestycji o potencjalnym zysku wyższym niż tradycyjna lokata,
- poszukują funduszu, którego polityka inwestycyjna przewiduje dążenie do ochrony 100% kapitału w dniu zakończenia inwestycji,
- są świadomi, że na rynku akcji oraz złota są możliwe zarówno wzrosty cen, jak i ich spadki,
- poszukują produktu, który oprócz cech typowej inwestycji oferuje również dodatkowe korzyści związane z faktem przystąpienia do grupowego ubezpieczenia na życie, opisane w punkcie 5.

7. GŁÓWNE RYZYKA TOWARZYSZĄCE INWESTYCJI W FUNDUSZ:

Klienci powinni być świadomi i akceptować następujące ryzyka:

- Poziom ryzyka inwestycyjnego Funduszu jest zbliżony do ryzyka Certyfikatów Depozytowych, w które lokowane są Aktywa Funduszu. Ze względu na ryzyko kredytowe emitenta Certyfikatów Depozytowych, Ubezpieczyciel nie gwarantuje 100% ochrony kapitału na koniec okresu inwestycji.
- Z uwagi na charakter kształtowania się cen Certyfikatów Depozytowych, cena jednostki uczestnictwa Funduszu może ulegać istotnym zmianom w okresie inwestycji.
- Ryzyko nie osiągnięcia zysku z inwestycji, gdyż końcowe oprocentowanie Certyfikatów Depozytowych, a co za tym idzie wynik inwestycyjny Funduszu, jest zależne od zmiany wartości Indeksów i nie jest z góry ustalone. Należy wziąć pod uwagę fakt, że zysk z inwestycji może być niższy niż oczekiwany lub nie wystąpić wcale.
- Ryzyko osiągnięcia stopy zwrotu niższej niż ewentualny wzrost wartości Indeksów – z uwagi na przyjętą formułę wypłaty, stopa zwrotu z Funduszu nie będzie wprost odzwierciedlała zachowania Indeksów.
- Ryzyko ograniczenia płynności związane z możliwością wycofania środków z Funduszu przed dniem zakończenia inwestycji tylko w cyklach tygodniowych.
- Ryzyko utraty części zainwestowanego kapitału w przypadku wycofania środków przed Dniem Wykupu. Emitent Certyfikatów Depozytowych zapewnia 100% ochronę kapitału tylko na koniec okresu inwestycji, co ma przełożenie na wartość jednostki uczestnictwa Funduszu umarżanej przed dniem zakończenia inwestycji. Ochrona kapitału dotyczy tylko wartości początkowej inwestycji (nie obejmuje zapłaconej opłaty początkowej).
- Ryzyko kredytowe Emitenta - całość zobowiązania płatniczego z tytułu Certyfikatów Depozytowych w okresie do Dnia Wykupu (włącznie) ciąży na Banku Pekao SA, dlatego Klient powinien przed podjęciem decyzji o rozpoczęciu inwestycji ocenić wiarygodność kredytową Emitenta.
- Ryzyko kredytowe Ubezpieczyciela – zobowiązania z tytułu ubezpieczenia ciąży na STUnŻ Ergo Hestia SA, dlatego Klient powinien przed podjęciem decyzji o przystąpieniu do umowy ubezpieczenia ocenić wiarygodność kredytową Ubezpieczyciela.
- Ryzyko w przypadku zajścia zdarzenia ubezpieczeniowego polegającego na zgonie Ubezpieczonego, wypłaty świadczenia ubezpieczeniowego w kwocie niższej niż wartość początkowa inwestycji.

Terminy pisane wielką literą w niniejszym materiale mają takie samo znaczenie jak w Warunkach Grupowego Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym dla Klientów Pekao S.A. oraz Regulaminie Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Sekura” Sopotkiego Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A.

WAŻNA INFORMACJA:

Niniejsze opracowanie ma charakter informacyjny i nie stanowi oferty ani zaproszenia do rozpoczęcia rokowań w sprawie zakupu w rozumieniu art. 66 i art. 71 kodeksu cywilnego. Szczegółowe informacje dotyczące warunków ubezpieczenia i Funduszu można uzyskać u pracowników Ubezpieczającego – Banku Pekao S.A.

Bank Pekao S.A. działający jako Ubezpieczający, nie świadczy usług doradztwa w związku zawieraniem transakcjami ani nie udziela porad inwestycyjnych lub rekomendacji zawarcia transakcji, co oznacza, że udzielone informacje nie mają charakteru porady inwestycyjnej lub rekomendacji. Ostateczna decyzja o złożeniu Deklaracji przystąpienia, zawierającej oświadczenie o chęci skorzystania przez Klienta z zastrzeżenia na rzecz jego ochrony ubezpieczeniowej w ramach Umowy ubezpieczenia, należy wyłącznie do Klienta. Przed złożeniem Deklaracji przystąpienia Klient powinien, nie opierając się wyłącznie na informacjach przekazanych przez Bank Pekao S.A., rozważyć ryzyko związane z inwestycją w jednostki uczestnictwa Funduszu, potencjalne korzyści oraz ryzyka z nim związane, konsekwencje prawne, księgowe i podatkowe.

Inwestowanie w ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe obarczone jest ryzykiem rozumianym jako niepewność przyszłego wyniku finansowego inwestycji. Wartość jednostek uczestnictwa Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Sekura” może ulegać istotnym wahaniom z uwagi na zmienność cen Certyfikatów Depozytowych, w które lokowane będą aktywa Funduszu. Ubezpieczyciel nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego na koniec okresu inwestycji. Bank Pekao jest jedynie gwarantem wypłaty pożytków z Certyfikatów Depozytowych na rzecz Funduszu, natomiast nie bierze odpowiedzialności za wypłatę środków przez Fundusz na rzecz Ubezpieczonych.

Szczegółowe informacje na temat produktu zawarte zostały w Warunkach Grupowego Ubezpieczenia na Życie z UFK „Sekura” dla Klientów Banku Pekao S.A., w tym szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Funduszu i ryzyk związanych z inwestycją znajduje się w Regulaminie Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego STUnŻ Ergo Hestia SA. stanowiącym załącznik do w/w warunków. Powyższe dokumenty dostępne są w Oddziałach Banku Pekao SA.

Powielanie bądź publikowanie niniejszego opracowania lub jego części bez zgody Banku Pekao S.A. jest zabronione.

