

## Material informacyjny

dotyczący inwestycji w Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy

oferowany w ramach Grupowego Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym „Sekura II” dla Klientów Banku Pekao S.A.

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 II” (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 spadku kursu EUR/PLN, tzn. umocnienia się PLN (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 inwestycji (nie uwzględniając wniesionej 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:

<b>Ubezpieczyciel:</b>	Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A.
<b>Okres subskrypcji:</b>	31.05.2010 r. – 21.06.2010 r.
<b>Dzień utworzenia Funduszu (początek inwestycji):</b>	25.06.2010 r.
<b>Dzień zamknięcia Funduszu (koniec inwestycji):</b>	4.01.2012 r.
<b>Początkowa wartość jednej jednostki uczestnictwa Funduszu:</b>	1000 PLN (słownie: tysiąc PLN)
<b>Minimalna wartość początkowa inwestycji:</b>	5000 PLN (słownie: pięć tysięcy PLN) (pięć jednostek uczestnictwa Funduszu)
<b>Opłata początkowa:</b>	Maksymalnie do 1,4% wartości początkowej inwestycji
<b>Wykup przed Dniem Zamknięcia Funduszu (zakończeniem inwestycji):</b>	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 jedna jednostka. Wypłata wartości wykupu dokonywana jest po weryfikacji wniosku, w terminie do dwóch dni roboczych od Dnia Wyceny Funduszu, na zasadach opisanych w Warunkach Ubezpieczenia. Wnioski o wykup realizowane są cotygodniowo
<b>Zarządzający Funduszem:</b>	Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A.

### 2. GŁÓWNE PARAMETRY CERTYFIKATU DEPOZYTOWEGO:

<b>Emitent:</b>	Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna
<b>Waluta:</b>	PLN
<b>Wartość nominalna Certyfikatu Depozytowego:</b>	1000 PLN
<b>Dzień Emisji (początek inwestycji Funduszu):</b>	30.06.2010 r.
<b>Dzień Wykupu (koniec inwestycji Funduszu):</b>	30.12.2011 r.
<b>Indeks:</b>	Kurs średni EUR/PLN z tabeli kursów średnich walut obcych Narodowego Banku Polskiego (prezentowany jako liczba jednostek PLN za 1 EUR), gdzie PLN to złoty polski, a EUR to euro
<b>Dzień Ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu:</b>	1.07.2010 r.

<b>Dzień Ustalenia Odsetek:</b>	23.12.2011 r.
<b>Okres Odsetkowy:</b>	30.06.2010 r. – 30.12.2011 r.
<b>Dzień Obserwacji:</b>	23.12.2011 r.
<b>Poziom Partycypacji:</b>	Określa procentowy udział (nie mniejszy niż 70% i nie większy niż 120%) posiadacza Certyfikatów Depozytowych w ewentualnym spadku kursu EUR/PLN (czyli we wzroście wartości złotego w stosunku do euro), przy czym jego dokładna wartość zostanie ustalona przez Emitenta w Dniu Emisji
<b>Ochrona kapitału:</b>	1. Emitent zapewnia 100% ochronę kapitału (wypłatę 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 91,5% ich wartości nominalnej, tj. 915 PLN za jeden Certyfikat Depozytowy

### 3. UPROSZCZONY MECHANIZM OBLICZANIA WYSOKOŚCI STOPY ZWROTU Z CERTYFIKATU DEPOZYTOWEGO W OKRESIE ODSETKOWYM:

Stopa zwrotu z Certyfikatu Depozytowego zależna jest od zmiany kursu EUR/PLN wskazanego w punkcie 2. Stopa zwrotu jest naliczana w przypadku spadku tego kursu (wzrostu wartości PLN).

W dniu 1.07.2010 r. zostanie dokonany pomiar wartości początkowej tego kursu (kurs początkowy), w dniu 23.12.2011 r. – pomiar wartości końcowej tego kursu (kurs końcowy). Jeżeli kurs końcowy będzie niższy niż kurs początkowy (tzn. jeżeli nastąpi umocnienie złotego), to Certyfikat wypłaci zysk w wysokości iloczynu (przemnożenia) procentowej wartości umocnienia PLN wobec EUR i Poziomu Partycypacji.

Minimalny Poziom Partycypacji wynosi 70%, a jej ostateczna wysokość zostanie ustalona w Dniu Emisji.

W przypadku gdy w Dniu Obserwacji kurs EUR/PLN będzie wyższy od kursu z Dnia Ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu (tzn. złoty osłabi się względem euro), w Dniu Wykupu posiadacz Certyfikatu otrzyma zwrot 100% zainwestowanego kapitału.

### 4. ANALIZA SCENARIUSZY:

*UWAGA: Poniższa analiza została przygotowana w celu ułatwienia zrozumienia zasad funkcjonowania produktu i opiera się na hipotetycznych scenariuszach zachowania kursu EUR/PLN. Użyte w niej wartości nie stanowią podstawy do przewidywania i szacunków przyszłych wartości złotego względem euro oraz nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Poniższa analiza przedstawia wyłącznie zasady obliczenia stopy zwrotu na koniec okresu inwestycji.*

Na potrzeby niniejszej analizy Poziom Partycypacji założono w wysokości 90%. Wartość początkową kursu EUR/PLN z Dnia Ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu przyjęto na poziomie 4,00 PLN. Zaprezentowane poniżej hipotetyczne stopy zwrotu dotyczą w przybliżeniu półtorarocznego okresu inwestycji, nie uwzględniają pobranej opłaty początkowej oraz obciążeń podatkowych.



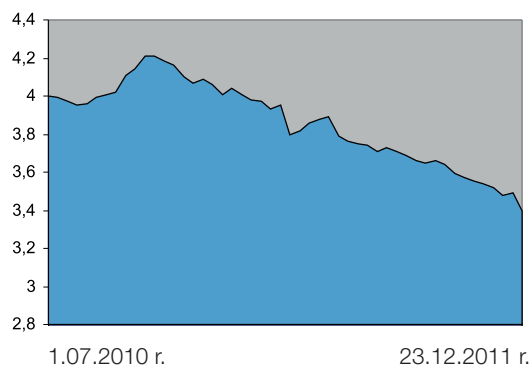
Member of UniCredit Group

## Material informacyjny

dotyczący inwestycji w Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy

oferowany w ramach Grupowego Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym „Sekura II” dla Klientów Banku Pekao S.A.

### 1. Scenariusz nr 1:

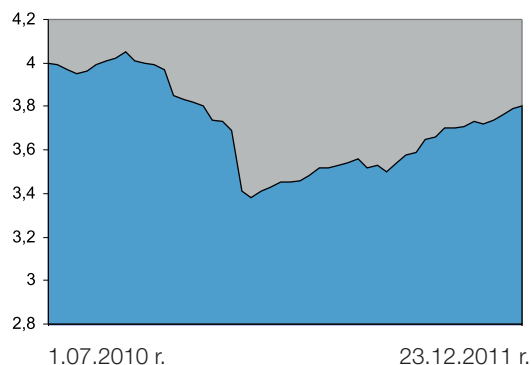


W scenariuszu nr 1 po początkowym wzroście kursu EUR/PLN złoty zaczyna systematycznie się umacniać wobec euro. Ostatecznie kurs EUR/PLN w Dniu Obserwacji kształtuje się na poziomie 3,40 PLN.

Stopa zwrotu wynikająca z umocnienia się złotego wyniosła  $[(4,00 - 3,40) : 4,00] \times 100\%$ , czyli 15%.

Otrzymałą stopę zwrotu mnożymy przez Poziom Partycypacji 90%, uzyskując końcową stopę zwrotu na poziomie 13,5% (w skali półtora roku).

### 2. Scenariusz nr 2:

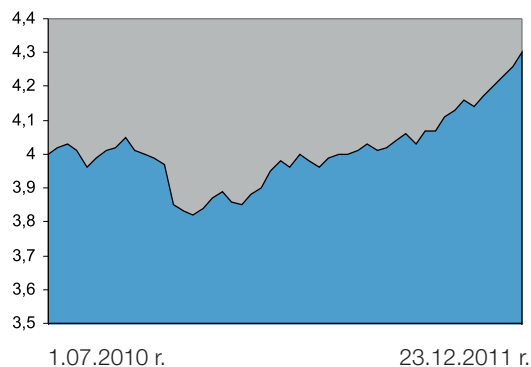


W scenariuszu nr 2 złoty po silnym umocnieniu w pierwszej fazie trwania inwestycji zaczyna systematycznie się osłabiać w stosunku do euro. Ostatecznie kurs EUR/PLN osiąga na koniec inwestycji poziom 3,80 PLN.

Stopa zwrotu wynikająca z umocnienia się złotego wyniosła  $[(4,00 - 3,80) : 4] \times 100\%$ , czyli 5%.

Otrzymałą stopę zwrotu mnożymy przez Poziom Partycypacji 90%, uzyskując końcową stopę zwrotu na poziomie 4,5% (w skali półtora roku).

### 3. Scenariusz nr 3:



Scenariusz nr 3 pokazuje sytuację, w której złoty ulega osłabieniu wobec euro, a kurs EUR/PLN ostatecznie wzrósł na koniec inwestycji, osiągając wartość 4,30 PLN.

Stopa zwrotu w rezultacie osłabienia się złotego względem euro wyniosła  $[(4,00 - 4,30) : 4,00] \times 100\%$ , czyli (-7,5%).

Jednak posiadacz Certyfikatów Depozytowych nie ponosi straty dzięki 100% ochronie kapitału, co znalazło odzwierciedlenie w formule wypłaty zakładającej, że stopa zwrotu z inwestycji nie może przyjmować wartości mniejszej od zera.

## 5. KORZYŚCI ZWIĄZANE Z PRZYSTĄPIENIEM DO GRUPOWEGO UBEZPIECZENIA NA ŻYCIE:

### 5.1. OCHRONA UBEZPIECZENIOWA

W ramach Grupowego Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym „Sekura II” 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 o 30 tys. PLN
B. Zgon Ubezpieczonego w następstwie nieszczęśliwego wypadku	Suma ubezpieczenia: 100% wartości początkowej inwestycji, jednak nie więcej niż 100 tys. PLN. Niezależnie wypłacane jest również świadczenie przewidziane w punkcie „A” powyżej
C. Trwale inwalidztwo Ubezpieczonego w następstwie nieszczęśliwego wypadku	Suma ubezpieczenia: do 100% wartości początkowej inwestycji, jednak nie więcej niż 100 tys. PLN. Wysokość świadczeń z tytułu trwałego inwalidztwa jest zgodna z procentem doznanego uszczerbku na zdrowiu, określonym w warunkach 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 umożliwi uposażenie dowolnej osoby bez konieczności zapłaty przez nią przedmiotowego podatku.



Member of UniCredit Group

## Material informacyjny

dotyczący inwestycji w Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy

oferowany w ramach Grupowego Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym „Sekura II” dla Klientów Banku Pekao S.A.

### ■ 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 umocnienia złotego w stosunku do euro w perspektywie najbliższego półtora roku,
- są zainteresowani inwestycją krótkoterminową (18 miesięcy),
- poszukują alternatywnych inwestycji o potencjalnym zysku wyższym niż tradycyjna lokata,
- poszukują funduszu, którego polityka inwestycyjna przewiduje dążenie do ochrony 100% kapitału w dniu zapadalności funduszu,
- są świadomi tego, że na rynku walut istnieje możliwość zarówno wzrostów, jak i spadków wartości kursów,
- poszukują produktu, który oprócz cech typowej inwestycji oferuje również dodatkowe korzyści związane z ubezpieczeniem.

## 7. GŁÓWNE RYZYKA TOWARZYSZĄCE INWESTYCJI W FUNDUSZ:

### **Klienci powinni być świadomi następujących ryzyk i je akceptować:**

- Poziom ryzyka inwestycyjnego Funduszu jest zbliżony do ryzyka Certyfikatów Depozytowych, w które lokowane są Aktywa Funduszu. Ze względu na ryzyko niewypłacalności 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 nieosiągnięcia zysku z inwestycji, gdyż końcowe oprocentowanie Certyfikatów Depozytowych, a co za tym idzie – wynik inwestycyjny Funduszu, są zależne od zmiany wartości kursu EUR/PLN i nie są z góry ustalone. Należy wziąć pod uwagę to, że zysk z inwestycji może być niższy niż oczekiwany lub nie wystąpić wcale.
- Ryzyko ograniczenia płynności związane z możliwością wycofania środków z Funduszu przed dniem zakończenia inwestycji tylko w cyklach tygodniowych.
- Ryzyko opóźnienia lub braku realizacji transakcji odkupu/wykupu jednostek uczestnictwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego w przypadku opóźnienia lub braku realizacji transakcji odkupu/wykupu Certyfikatów Depozytowych przez Emitenta.
- Ryzyko utraty części zainwestowanego kapitału w przypadku wycofania środków przed Dniem Wykupu. Emitent Certyfikatów Depozytowych zapewni 100% ochronę kapitału tylko na koniec okresu inwestycji, co ma przełożenie na wartość jednostki uczestnictwa Funduszu umarzonej przed dniem zakończenia inwestycji. Ochrona kapitału dotyczy tylko wartości początkowej inwestycji (nie obejmuje wniesionej opłaty początkowej).
- Ryzyko dotyczące Poziomu Partycypacji – przy podejmowaniu decyzji o zainwestowaniu środków Klient nie zna ostatecznego Poziomu Partycypacji, a jedynie przedział, w jakim wskaźnik ten się znajdzie. Poziomu Partycypacji ma duże znaczenie przy obliczaniu ostatecznej stopy zwrotu z inwestycji.

- Ryzyko niewypłacalności Emitenta Certyfikatów – całość zobowiązania płatniczego z tytułu Certyfikatów Depozytowych w okresie do Dnia Wykupu (włącznie) ciąży na Banku Pekao S.A.
- Ryzyko niewypłacalności Ubezpieczyciela – zobowiązania z tytułu ubezpieczenia ciążą na STUnŻ Ergo Hestia S.A. Bank Pekao jest jedynie gwarantem wypłaty zobowiązań z Certyfikatów Depozytowych na rzecz Funduszu, natomiast nie bierze odpowiedzialności za wypłatę środków przez Fundusz na rzecz Ubezpieczonych.
- 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 II” 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 Doradców Ubezpieczającego – Banku Pekao S.A.

Bank Pekao S.A. 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. i Ubezpieczyciela, rozważyć ryzyko związane z inwestycją w jednostki uczestnictwa Funduszu, potencjalne korzyści oraz ryzyka z nim związane, konsekwencje prawne, księgowe i podatkowe. Inwestowanie w Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy obarczone jest ryzykiem rozumianym jako niepewność przyszłego wyniku finansowego inwestycji. Wartość jednostek uczestnictwa Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Sekura II” może ulegać istotnym wahaniom z uwagi na zmienność cen Certyfikatów Depozytowych, w których lokowane są aktywa Funduszu. Ubezpieczyciel nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego na koniec okresu inwestycji. Szczegółowy opis ryzyk związanych z inwestycją znajduje się w Regulaminie Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Sekura II” STUnŻ Ergo Hestia S.A.

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



Member of  UniCredit Group