

## Efektywna inwestycja

### Charakterystyka Produktu ubezpieczeniowego „Efektywna Inwestycja”:

Ubezpieczenie o charakterze inwestycyjnym „Efektywna Inwestycja” jest to produkt strukturyzowany oferowany przez TU na Życie EUROPA SA w formie grupowego ubezpieczenia na życie i dożycie. W razie zgonu Ubezpieczonego w okresie ubezpieczenia, TU na Życie EUROPA SA wypłaca Uprawnionemu Świadczenie ubezpieczeniowe. Ubezpieczony może w prosty sposób wskazać osoby Uprawnione do otrzymania tego świadczenia. Po zakończeniu okresu ubezpieczenia Ubezpieczony otrzyma świadczenie z tytułu dożycia do końca okresu ubezpieczenia. Suma ubezpieczenia z tytułu dożycia będzie powiększona o PREMIĘ dla Ubezpieczonego, której wysokość zależy od wartości indeksu JP Morgan Efficiente. Kwota Świadczenia ubezpieczeniowego jest zwolniona z podatku „Belki”.

### Podstawowe parametry ubezpieczenia na życie i dożycie „Efektywna Inwestycja”:

- okres subskrypcji trwa do 13.02.2009r.
- ubezpieczenie o charakterze inwestycyjnym – wysokość świadczenia z tytułu dożycia Ubezpieczonego do końca okresu ubezpieczenia zależy od zachowania indeksu JPMorgan Efficiente (EUR Hedged)
- początek ochrony ubezpieczeniowej: 5. dnia roboczego (dzień inny niż: sobota i dzień ustawowo wolny od pracy) po zakończeniu okresu subskrypcji, jeżeli zostanie złożona Deklaracja Przystąpienia do grupowego ubezpieczenia na życie i dożycie oraz zapłacona składka
- okres ubezpieczenia: 4 lata
- bezpieczeństwo kapitału: gwarancja kapitału 100% na koniec okresu ubezpieczenia
- Świadczenie ubezpieczeniowe zwolnione z podatku od zysków kapitałowych
- brak ryzyka walutowego
- minimalna składka: 5 000 zł
- partycypacja (udział) 110% we wzroście Indeksu

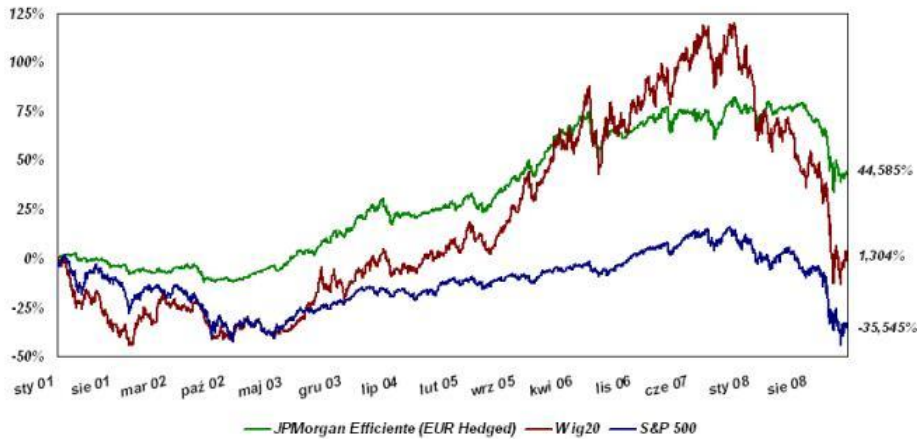
Poniżej przedstawiona jest struktura Indeksu, możliwe warianty inwestycji w poszczególne sektory gospodarki oraz indeksy.

Tabela 1 Struktura Indeksu JP Morgan Efficiente

	Górne ograniczenie udziału w sektorze	Indeksy	Kod Bloomberg	Górne ograniczenie udziału w indeksie
Rozwinięte rynki akcji	50%	S&P 500 Total Return Index	SPTR Index	25%
		DJ EURO STOXX 50 Return Index	SX5T Index	25%
		TOPIX Total Return Index	TPXDDVD Index	25%
Globalny rynek dłużny	50%	JPMorgan Global Government Bond Index	JHUCGBIG Index	25%
		JPMorgan 3 Month EUR Cash Index	JPCAEU3M Index	50%
Rynki rozwijające się	50%	JPMorgan EMBI + Index	JPEMCOMP Index	25%
		MSCI Daily TR Gross EM USD	GDUEEGF Index	25%
Alternatywne inwestycje	50%	EPRA Total Return Index	RPRA Index	25%
		DJAIG Commodity TR Index	DJAIGTR Index	25%

Niniejsze opracowanie ma charakter informacyjny i nie stanowi oferty w rozumieniu przepisów kodeksu cywilnego.

Wykres 1. Historyczne stopy zwrotu.



Źródło: opracowanie własne na podstawie danych z serwisu Bloombera za okres od 03.01.2001r. do 15.12.2008r.

### Najważniejsze korzyści dla Ubezpieczonego:

- ochrona życia
- bardzo dobra średnia stopa zwrotu - od 2. stycznia 2003r. do 1. października 2008r. Indeks wypracował stopę zwrotu na poziomie 74,09%\*
- dodatkowe 10% zysku = partycypacja (udział) 110% we wzroście wartości Indeksu
- umożliwienie Ubezpieczonemu udziału we wzroście rynku, na którym inwestycje były dotychczas zarezerwowane wyłącznie dla największych inwestorów
- bezpieczeństwo kapitału: 100% gwarancji kapitału na koniec okresu ubezpieczenia
- brak ograniczenia zysku
- Świadczenia ubezpieczeniowe zwolnione z podatku „Belki”
- brak ryzyka walutowego
- alternatywa dla depozytu i funduszy inwestycyjnych
- możliwość odstąpienia od ubezpieczenia w okresie subskrypcji oraz rezygnacji z ubezpieczenia w okresie trwania ochrony ubezpieczeniowej
- możliwość skorzystania w okresie subskrypcji z oferty Noble Bank SA - atrakcyjnie oprocentowana lokata bankowa (8% p.a.) zakładana ze środków przeznaczonych na zapłatę składki ubezpieczeniowej

\* wyniki osiągnięte w przeszłości nie są gwarancją osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości.

**Dlaczego warto nabyć ubezpieczenie o charakterze inwestycyjnym z wypłatą PREMII powiększającej świadczenie z tytułu dożycia, której wysokość zależy od zachowania indeksu JP Morgan Efficiente?**

### JP Morgan Efficiente

JP Morgan Efficiente jest strategią globalnego inwestowania, której celem jest maksymalizowanie zysku przy określonym poziomie ryzyka. Możliwe jest to poprzez wykorzystanie modelu Harrego M. Markowitza, za który autor otrzymał nagrodę Nobla. Model ten umożliwia efektywną inwestycję w różne klasy aktywów - akcje krajów rozwiniętych, akcje krajów rozwijających się, obligacje, towary i inwestycje alternatywne. Dobór wag powyższych składowych portfela ustalany jest tak, aby maksymalizując zysk z inwestycji zachować nie wyższy niż 8% poziom zmienności (ryzyka). Inwestycja w indeks JP Morgan Efficiente oparta o zmodernizowaną teorię portfelową zapewnia maksymalizację zysku przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka.

### Indeks JP Morgan Efficiente posiada wiele zalet. Do najważniejszych możemy zaliczyć:

- Indeks zarządzany przez najlepszych fachowców jednego z największych banków na świecie – JP Morgan
- pozwala na inwestycje w mocno zdywersyfikowany portfel
- szerokie spektrum inwestycji
- ograniczone ryzyko
- dzięki płynnej alokacji aktywów, uniezależnienie inwestycji od globalnej koniunktury
- skuteczne wykorzystanie trendów w światowej gospodarce

Niniejsze opracowanie ma charakter informacyjny i nie stanowi oferty w rozumieniu przepisów kodeksu cywilnego.

Niniejsze opracowanie ma charakter informacyjny i nie stanowi oferty w rozumieniu przepisów kodeksu cywilnego.