

Karta informacyjna grupowego ubezpieczenia na życie i dożycie „Mocne Surowce”



- Szansa na 70% premii, przy wyborze Wariantu II
- Brak podatku od zysków kapitałowych
- Gwarancja kapitału na koniec okresu odpowiedzialności – przewaga nad inwestycjami w akcje czy fundusze inwestycyjne
- Krótki okres inwestycji – 3 lata
- 5 najlepszych surowców – z dużym potencjałem wzrostu

Początek subskrypcji:	23 lutego 2010
Koniec subskrypcji:	22 marca 2010
Koniec okresu wpłat składek:	26 marca 2010
Początek okresu odpowiedzialności:	31 marca 2010
Koniec okresu odpowiedzialności:	2 kwietnia 2013

Ubezpieczenie „Mocne Surowce” jest produktem przygotowanym przez Wealth Solutions SA we współpracy z Towarzystwem Ubezpieczeń na Życie EUROPA SA w formie prawnej grupowego ubezpieczenia na życie i dożycie. Szczegóły ubezpieczenia, takie jak: sposób i forma wypłaty świadczenia ubezpieczeniowego, warunki wcześniejszej rezygnacji z ubezpieczenia, opłaty oraz ograniczenia i wyłączenia odpowiedzialności Ubezpieczyciela – Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie EUROPA SA - zawarte są w Warunkach Ubezpieczenia „Mocne Surowce” dostępnych u autoryzowanych dystrybutorów.

Dlaczego warto zainwestować w grupowe ubezpieczenie na życie i dożycie „Mocne Surowce”

1. Szansa na zysk bez ryzyka utraty kapitału

Ubezpieczenie inwestycyjne „Mocne Surowce” daje szansę **zarabiania na surowcach przy jednoczesnej ochronie inwestowanych środków**. W przeciwieństwie do funduszy inwestycyjnych czy bezpośredniego lokowania pieniędzy na giełdzie posiada bowiem **gwarancję kapitału** po zakończeniu okresu odpowiedzialności. Nawet w przypadku spadku notowań surowców, na których oparta jest inwestycja, **gwarantowany jest zwrot 100% albo 80% Składki Zainwestowanej** na koniec okresu odpowiedzialności. Natomiast jeśli ceny surowców wzrosną, lub choćby pozostaną na początkowym poziomie, **Klienci otrzymają premie odpowiednio od 18% do 22% albo od 50% do 70% Składki Zainwestowanej**, zależnie od wybranego wariantu.

2. Brak podatku od zysków kapitałowych

Dzięki formie grupowego ubezpieczenia na życie i dożycie, wypłata świadczenia z tytułu dożycia do końca okresu odpowiedzialności **nie podlega podatkowi „Belki”**. Potencjalną premię w wysokości do 70% Składki Zainwestowanej można porównać z **premią do 86,4%** z opodatkowanego produktu inwestycyjnego.

3. Wykorzystanie bieżącej sytuacji rynkowej

Ceny surowców rosną obecnie m.in. za sprawą gwałtownie rosnącego w ostatnich latach zainteresowania inwestorów. Fundusze emerytalne, inwestycyjne, a także indywidualni inwestorzy wreszcie docenili tę klasę aktywów i systematycznie wzbogacają swoje portfele o instrumenty powiązane z rynkami towarowymi. Jeżeli wycena surowców będących instrumentami bazowymi na których oparte jest ubezpieczenie inwestycyjne „Mocne Surowce” wzrośnie lub nie zmieni się, inwestorzy zyskają na koniec okresu odpowiedzialności premię do **70%** co można porównać do **premii w wysokości 86,4%** z opodatkowanego produktu inwestycyjnego.

4. Dwa warianty

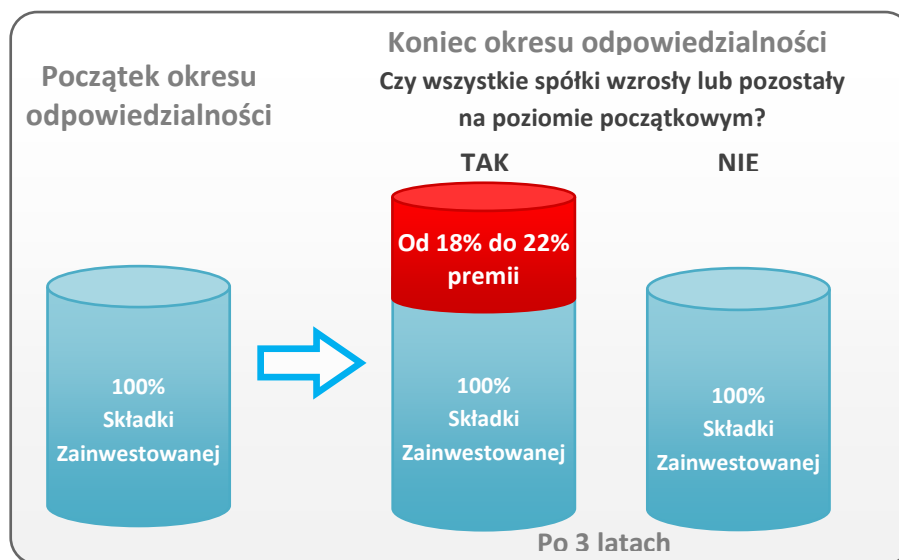
Klienci mają do wyboru dwa warianty inwestycji. Wariant z 80-procentową gwarancją kapitału przewidziany jest dla Inwestorów, którzy w zamian za wyższy potencjalny zysk skłonni są zaryzykować niewielką część wpłaconej składki. W wariantcie ze 100-procentową gwarancją kapitału Klienci zyskują pełną ochronę Składki Zainwestowanej po zakończeniu okresu odpowiedzialności, ale potencjalny zysk jest mniejszy.

5. Bezpieczeństwo kapitału

Klienci wpłacają środki bezpośrednio na rachunek bankowy Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie EUROPA SA, spółki wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej EUROPA. Spółki Grupy Kapitałowej EUROPA otrzymały od prestiżowej agencji Fitch Ratings, rating oceniający Siłę Finansową Ubezpieczyciela (IFS): „BBB” na rynku krajowym i „BB” w płaszczyźnie międzynarodowej. Perspektywa obu ratingów została określona jako stabilna.

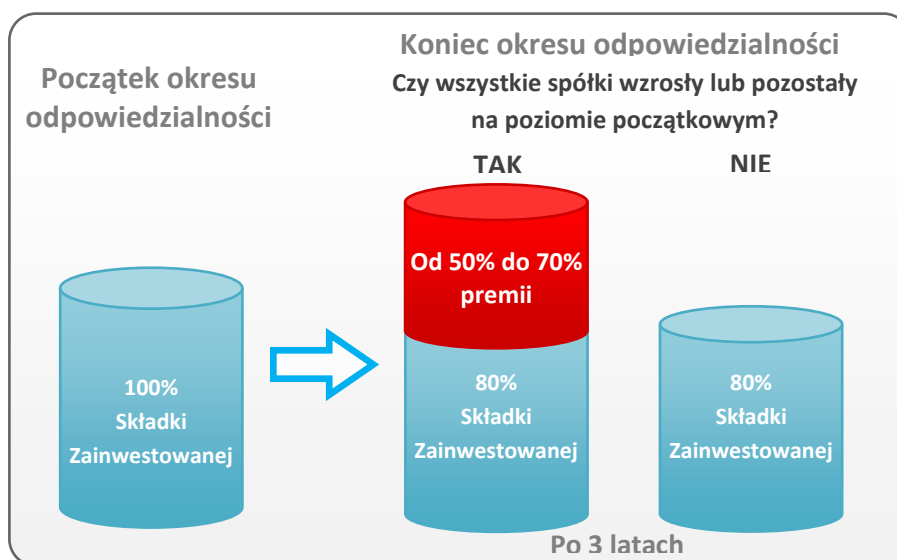
Jak działa mechanizm ubezpieczenia „Mocne Surowce”

Wariant I



Opis: Następnego dnia po rozpoczęciu okresu odpowiedzialności odczytane zostaną wartości notowań pięciu surowców. Po trzech latach, na koniec okresu odpowiedzialności dokonany zostanie ponowny odczyt. Jeżeli wartości wszystkich wycen wzrosną lub nie zmienią się, wówczas w przypadku dożycia **Klienci otrzymają wypłatę Składki Zainwestowanej plus premię w wysokości od 18% do 22% Składki Zainwestowanej** (od 22,2% do 27,2% brutto). Gdy w dacie końcowego odczytu wartość akcji którejkolwiek ze spółek będzie poniżej jej wartości z odczytu początkowego, wówczas Ubezpieczonemu zwrócone zostanie 100% Składki Zainwestowanej. Dokładna wysokość możliwej do osiągnięcia premii zostanie ustalona po zakończeniu subskrypcji w zależności od panujących wtedy warunków rynkowych.

Wariant II



Opis: Mechanizm działania ubezpieczenia jest analogiczny do Wariantu I, z tą różnicą, że jeśli zakładany scenariusz zrealizuje się, premia w Wariantcie II wyniesie **od 50% do 70% Składki Zainwestowanej (od 61,7% do 86,4% brutto)**. W przeciwnym wypadku Ubezpieczonemu zwrócone zostanie 80% Składki Zainwestowanej.

Surowce, na których opiera się ubezpieczenie inwestycyjne „Mocne Surowce”

Korzystne warunki dla rynków surowcowych będą utrzymywać się jeszcze przez długie lata. Szybko rozwijające się gospodarki Azji i Ameryki Południowej muszą rywalizować o surowce z bogatymi krajami Zachodu. Mało elastyczna podaż nie jest w stanie zaspokoić szybko rosnącego popytu. Ceny surowców rosną także za sprawą gwałtownie rosnącego w ostatnich latach zainteresowania inwestorów. Fundusze emerytalne, inwestycyjne, a także indywidualni inwestorzy wreszcie docenili tę klasę aktywów i systematycznie wzbogacają swoje portfele o instrumenty powiązane z rynkami towarowymi. Surowcom pomagają także obawy o stabilność papierowych walut związane z bardzo wysokim i wciąż rosnącym zadłużeniem krajów OECD.

Wszystko to sprawi, że surowce, dotkliwie przecenione w czasie kryzysu, będą zmierzały w stronę szczytów z 2008 roku. Oczywiście nie musi to dotyczyć każdego z nich. Oto towary, które naszym zdaniem, mają najlepsze perspektywy wzrostu w ciągu najbliższych lat: soja, pszenica, srebro, nikiel i aluminium

Soja i pszenica

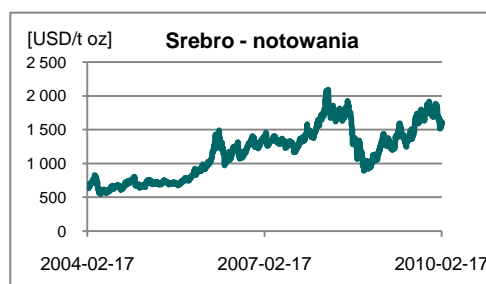
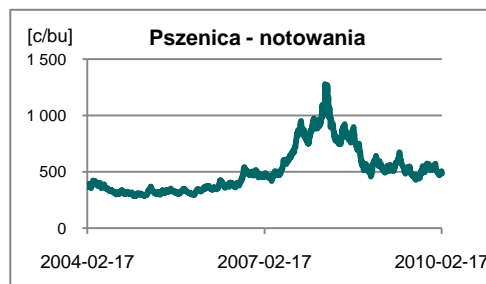
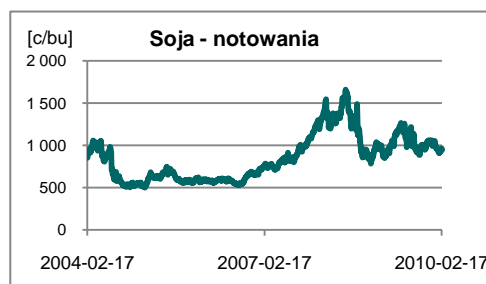
Wiele wskazuje na to, że w segmencie towarów rolnych stopniowo kształtują się warunki zapowiadające długotrwały boom oparty na poważnych fundamentach. Z roku na rok maleje powierzchnia ziemi uprawnej przypadającej na jednego mieszkańca naszej planety. Tempo wzrostu wydajności produkcji rolnej wprawdzie wciąż wzrasta, ale znacznie wolniej niż kiedyś, między innymi na skutek ograniczeń w zasobach wodnych.

Wzrostowi demograficznemu towarzyszy wzrost zamożności społeczeństw w Azji i Ameryce Południowej. Ma to odzwierciedlenie w zmianie nawyków konsumpcyjnych. Powtarza się wzorzec biednych niegdyś Korei Południowej i Tajwanu – wraz ze wzrostem dochodu rośnie spożycie mięsa. To zaś przekłada się na konieczność przeznaczenia znacznej części arealów pod uprawę pasz dla zwierząt. Do tego dochodzi jeszcze konkurencja ze strony biopaliw, które także wymagają ziemi uprawnej, a których opłacalność, wraz ze wzrostem cen surowców energetycznych, ponownie rośnie.

Ponadto ceny towarów rolnych, w tym również pszenicy i soi znajdują się na poziomach zdecydowanie poniżej historycznych urealnionych średnich. Potencjał spadkowy, po silnej przecenie w 2008 roku, jest więc bardzo ograniczony. Największe szanse na znaczne wzrosty mają towary importowane przez szybko rozwijające się duże gospodarki.

Srebro

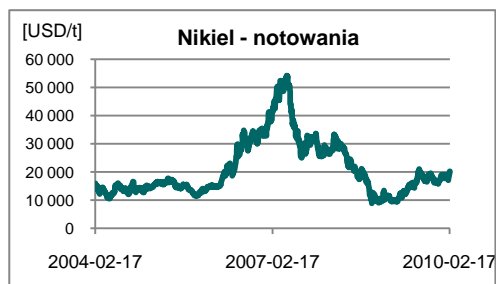
Srebro zgrabnie łączy zalety metalu szlachetnego i użytkowego. Metale przemysłowe najczęściej zyskują na wartości w trakcie ożywienia, kruszce zaś zyskują na wartości w obliczu niepokoju o inflację i wiarygodność papierowych walut. W ostatnich latach odkryto szereg nowych zastosowań srebra (między innymi jako antybakteryjny dodatek do ubrań). Choć używa się go w przemyśle dużo, to zwykle pojedyncze wyroby zawierają



jedynie domieszkę szlachetnego metalu. Ma to dwie istotne konsekwencje. Po pierwsze bardzo mało opłacalny jest recykling srebra – w przeciwieństwie do złota, jest ono w dużej części bezpowrotnie konsumowane. Po drugie mały jest udział srebra w kosztach wytworzenia produktu finalnego, dlatego popyt na ten metal ze strony przemysłu jest bardzo mało elastyczny. Odbiorcy przemysłowi są więc skłonni zaakceptować bardzo wysoką cenę srebra – pole dla wzrostów ograniczone jest przede wszystkim apetytem inwestorów. Ci zaś chętnie kupują kruszec, zwłaszcza, że jego cena wciąż jest daleka od rekordów z 2008 roku, mimo iż złoto dawno już je przebiło.

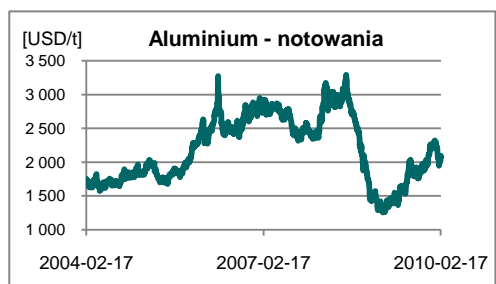
Nikiel

Podobnie jak srebro będzie cieszył się rosnącym popytem ze strony odbiorców przemysłowych, wraz z umacnianiem się wzrostu gospodarczego na świecie. Surowiec ten jest bardzo pożądanym na rynkach wschodzących (jeden z kilku, który Chińczycy muszą importować), a używa się go przede wszystkim do produkcji stali nierdzewnej. Dzięki temu, że jest relatywnie drogi w stosunku do swojej masy, będzie jednym z pierwszych metali przemysłowych, w oparciu o który powstanie fundusz ETF. Wnioskując z doświadczeń na rynku metali szlachetnych, przyniesie to zapewne ogromny wzrost zainteresowania ze strony inwestorów ze względu na niższy koszt i pewność takiej inwestycji.



Aluminium

Aluminium należy do kluczowych metali przemysłowych, oprócz miedzi, cynku i żelaza. W przypadku aluminium można obserwować systematyczne zmniejszanie się jego globalnej nadwyżki. Według nowych danych World Bureau of Metal Statistics światowa nadpodaż Aluminium skurczyła się w 2009 r. niemal czterokrotnie w porównaniu do 2008 (587 tys. ton wobec uprzednich 1,9 mln t). Pojawiają się sygnały o strategicznych zakupach aluminium z racji przekonania o przyszłych zwyczajach jego cen (Korea Płd. zadeklarowała na br. import 122 tys. ton). Według doniesień największego producenta, Alcoa, nadwyżka metalu w Chinach zaniknie wskutek wprowadzenia 3-letniego zakazu wydawania nowych licencji hutom. Należy także mieć na uwadze szerokie rozpowszechnienie zużycia aluminium w przemyśle samochodowym, który najgorsze ma za sobą również za sprawą gigantycznych programów stymulacyjnych. Roskill, firma analizująca rynek surowców, prognozuje stabilny, ok. 3-procentowy wzrost konsumpcji metalu w najbliższych latach, sięgając poziomu 58 mln ton w 2013 r.



Parametry produktu strukturyzowanego

Nazwa	Umowa grupowego ubezpieczenia na życie i dożycie Klientów Wealth Solutions SA „Mocne Surowce” zawarta z Towarzystwem Ubezpieczeń na Życie EUROPA SA – Wariant I	Umowa grupowego ubezpieczenia na życie i dożycie Klientów Wealth Solutions SA „Mocne Surowce” zawarta z Towarzystwem Ubezpieczeń na Życie EUROPA SA – Wariant II
Forma prawna	Grupowe ubezpieczenie na życie i dożycie „Mocne Surowce”	
Warunki Ubezpieczenia	Warunki Ubezpieczenia „Mocne Surowce”	
Minimalna wpłata	5 000 zł	
Okres subskrypcji	23 lutego 2010 do 22 marca 2010	
Okres wpłaty składki	22 lutego 2010 do 26 marca 2010	

Okres odpowiedzialności	31 marca 2010 do 2 kwietnia 2013	
Poziom gwarancji kapitału w dniu zakończenia okresu odpowiedzialności	100% Składki Zainwestowanej na koniec okresu odpowiedzialności	80% Składki Zainwestowanej na koniec okresu odpowiedzialności
Opłata wstępna	5%	
Opłata w przypadku rezygnacji z ubezpieczenia	Wartość wykupu jest obliczana przez Ubezpieczyciela zgodnie z Warunkami Ubezpieczenia „Mocne Surowce” i uwzględnia koszt rezygnacji wynoszący 200 zł.	
Sposób obliczenia końcowej wartości świadczenia ubezpieczeniowego w ubezpieczeniu „Mocne Surowce”	<p>1. Wysokość sumy ubezpieczenia z tytułu zgonu Ubezpieczonego w okresie odpowiedzialności Ubezpieczyciela równa jest 100,1% Składki Zainwestowanej i jest niezmienna w całym Okresie odpowiedzialności (z zastrzeżeniem Rozdziału 6 Warunków Ubezpieczenia).</p> <p>1) Wariant I Suma ubezpieczenia z tytułu dożycia przez Ubezpieczonego do końca Okresu odpowiedzialności Ubezpieczyciela równa jest Składce Zainwestowanej.</p> <p>2) Wariant II Suma ubezpieczenia z tytułu dożycia przez Ubezpieczonego do końca Okresu odpowiedzialności Ubezpieczyciela równa jest 80 % Składki Zainwestowanej.</p> <p>Suma ubezpieczenia z tytułu dożycia Ubezpieczonego do końca Okresu odpowiedzialności może zostać powiększona o Premię, której wysokość dla Ubezpieczonego jest ustalana przez Ubezpieczyciela zgodnie z pkt. 2, w terminie 5 Dni roboczych od ostatniego dnia Okresu odpowiedzialności.</p> <p>2. Zasady ustalania i przyznawania Premii dla Ubezpieczonego: Jeżeli w dacie t_{final} warunek: $\text{Min} \left[\frac{S_1(t_{final})}{S_1(t_{initial})}, \frac{S_2(t_{final})}{S_2(t_{initial})}, \frac{S_3(t_{final})}{S_3(t_{initial})}, \frac{S_4(t_{final})}{S_4(t_{initial})}, \frac{S_5(t_{final})}{S_5(t_{initial})} \right] \geq 1$ a) jest spełniony, to Premia wynosi: Składka Zainwestowana * Kupon b) nie jest spełniony: Premia wynosi 0 zł.</p> <p>Gdzie: Kupon - wielkość określona procentowo, która jest ustalana 7. Dnia roboczego po zakończeniu Okresu Subskrypcji; dla wszystkich Ubezpieczonych, którzy przystąpili do danego wariantu ubezpieczenia i w danym Okresie Subskrypcji, ustalana jest jednakowa wysokość Kuponu; Ubezpieczony w dniu przystąpienia do Wariantu I lub Wariantu II ubezpieczenia informowany jest o przedziale procentowym, w którym będzie się mieścić ostateczna wartość Kuponu, w zależności od wariantu ubezpieczenia zgodnie z Załącznikiem nr 1A do Deklaracji Przystąpienia lub z Załącznikiem nr 1B do Deklaracji Przystąpienia. $S_1(t_{initial}); S_1(t_{final})$; – oficjalna cena rozliczeniowa Surowca S_1 na zamknięcie dnia notowana na giełdzie LME odpowiednio w dacie $t_{initial}, t_{final}$; $S_2(t_{initial}); S_2(t_{final})$; – oficjalna cena rozliczeniowa Surowca S_2 na zamknięcie dnia notowana na giełdzie LME odpowiednio w dacie $t_{initial}, t_{final}$; $S_3(t_{initial}); S_3(t_{final})$; – oficjalne ustalenie kursu Surowca S_3 w walucie USD na zamknięcie dnia na giełdzie LBMA odpowiednio w dacie $t_{initial}, t_{final}$; $S_4(t_{initial}); S_4(t_{final})$; – oficjalna cena rozliczeniowa aktywnego kontraktu futures Surowca S_4 na zamknięcie dnia notowana na giełdzie CBOT odpowiednio w dacie $t_{initial}, t_{final}$; $S_5(t_{initial}); S_5(t_{final})$; – oficjalna cena rozliczeniowa aktywnego kontraktu futures Surowca S_5 na zamknięcie dnia notowana na giełdzie CBOT odpowiednio w dacie $t_{initial}, t_{final}$. Przez aktywny kontrakt futures rozumie się kontrakt futures z najbliższym dostępnym terminem wygaśnięcia na giełdzie CBOT. Surowce S_1, S_2, S_3, S_4, S_5 oraz daty: $t_{initial}, t_{final}$, są określone dla Wariantu I w Załączniku nr 1A do Deklaracji Przystąpienia, natomiast dla Wariantu II w Załączniku nr 1B do Deklaracji Przystąpienia. Metoda ustalania Premii dla Ubezpieczonego jest niezmienna przez cały Okres odpowiedzialności.</p>	

DLaczego nie ma podatku?

Produkt ma formę prawną grupowego ubezpieczenia na życie i dożycie, gdzie stronami zawierającymi umowę ubezpieczenia są Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie EUROPA SA oraz Wealth Solutions SA. Składka ubezpieczeniowa wpłacana jest na konto Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie EUROPA

SA. Środki wypłacane przez Ubezpieczyciela po zakończeniu okresu odpowiedzialności to świadczenie ubezpieczeniowe z tytułu dożycia Ubezpieczonego do końca okresu odpowiedzialności. Zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób fizycznych kwoty uzyskane z tytułu ubezpieczeń osobowych są zwolnione z podatku od zysków kapitałowych („podatku Belki”).

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie EUROPA SA



Towarzystwo Ubezpieczeń EUROPA SA prowadzi działalność od 1995 r. i jest jedynym towarzystwem ubezpieczeń notowanym na warszawskiej GPW. W 2002 r. zostało zarejestrowane Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie EUROPA SA. Tak powstała Grupa Kapitałowa EUROPA.

Grupa specjalizuje się w ubezpieczeniach dedykowanych dla polskiego sektora finansowego (bancassurance), ze szczególnym uwzględnieniem ubezpieczeń dla kredytów hipotecznych, oferując swoim klientom szeroki zakres produktów, obejmujący zarówno ubezpieczenia spłaty zobowiązań kredytowych (w tym kredytów i pożyczek hipotecznych), mienia będącego przedmiotem kredytowania lub leasingu, jak i życia kredytobiorcy i leasingobiorcy. Stale wychodzi naprzeciw oczekiwaniom swoich klientów, zarówno indywidualnych, jaki i korporacyjnych, oferując im nowe, innowacyjne produkty ubezpieczeniowe.

Obie Spółki współpracują w Polsce z ponad 300 bankami, firmami leasingowymi i pośrednikami finansowymi oraz biurami podróży. Spośród 15 największych banków w Polsce, aż 11 współpracuje z Grupą.

Spółki GK EUROPA otrzymały od prestiżowej agencji Fitch Ratings rating oceniający Siłę Finansową Ubezpieczyciela (IFS): „BBB” na rynku krajowym i „BB” w płaszczyźnie międzynarodowej. Perspektywa obu ratingów została określona jako stabilna.

Wypłata środków przed terminem

W trakcie trwania ubezpieczenia możliwe jest wcześniejsze wycofanie środków. Szczegółowe zasady rezygnacji z ubezpieczenia określają Warunki Ubezpieczenia. Wartość wykupu jest obliczana zgodnie z Warunkami Ubezpieczenia „Mocne Surowce” i uwzględnia koszt rezygnacji wynoszący 200 zł.

Ubezpieczenie „Mocne Surowce” jest produktem przygotowanym we współpracy Wealth Solutions SA i Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie EUROPA SA w formie prawnej grupowego ubezpieczenia na życie i dożycie. Szczegóły ubezpieczenia, takie jak: sposób i forma wypłaty świadczenia ubezpieczeniowego, warunki wcześniejszej rezygnacji z ubezpieczenia, opłaty oraz ograniczenia i wyłączenia odpowiedzialności Ubezpieczyciela – Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie EUROPA SA - zawarte są w odpowiednich Warunkach Ubezpieczenia „Mocne Surowce” dostępnych u autoryzowanych dystrybutorów.

Ubezpieczenie „Mocne Surowce” nie jest lokatą bankową. W trakcie trwania ubezpieczenia wartość zainwestowanych środków może podlegać wahaniom, a w przypadku rezygnacji z ubezpieczenia przed końcem okresu odpowiedzialności Klient musi się liczyć z możliwością utraty części wpłaconych środków. Wealth Solutions SA i Ubezpieczyciel – Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie EUROPA SA, nie gwarantują realizacji założonego celu inwestycyjnego (zysku), ani uzyskania określonego wyniku.

Gwarancja zwrotu przez Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie EUROPA SA w zależności od wariantu ubezpieczenia 100% lub 80% Składki Zainwestowanej istnieje w przypadku dożycia do końca Okresu odpowiedzialności. Wcześniejsza rezygnacja z ubezpieczenia nie gwarantuje zwrotu 100% Składki Zainwestowanej – dla Wariantu I ubezpieczenia ani 80% Składki Zainwestowanej – dla Wariantu II ubezpieczenia. Składka Zainwestowana to Składka pomniejszona o Opłatę Wstępną zgodnie z Warunkami Ubezpieczenia „Mocne Surowce”.