



Ubezpieczenie na życie i dożycie dla klientów Deutsche Bank Polska S.A.

PODSTAWOWE INFORMACJE O UBEZPIECZENIU

FORMA PRAWNA Grupowe ubezpieczenie na życie i dożycie	UBEZPIECZAJĄCY Deutsche Bank Polska S.A.	UBEZPIECZCIEL TUŃ „WARTA” S.A.	WIEK UBEZPIECZONEGO od 18 lat
SKŁADKA Jednorazowa, min. 2 000 zł	INSTRUMENT BAZOWY Koszyk funduszy	OKRES SUBSKRYPCJI 07.07.2014 r. – 24.07.2014 r.	OKRES UMOWY 31.07.2014 r. – 06.02.2017 r.
CHARAKTER PRODUKTU Ochronno - inwestycyjny	OCHRONA KAPITAŁU 100% składki zainwestowanej na koniec okresu odpowiedzialności	PROFIL RYZYKA 	

DO KOGO KIEROWANA JEST OFERTA?

db ELITA FUNDUSZY X_1 to polisa na życie z premią, kierowana do osób oczekujących bezpiecznych rozwiązań dla swoich oszczędności, gotowych ulokować kapitał na okres 2,5 roku. Produkt pozwala na czerpanie zysków ze światowych rynków poprzez koszyk dwóch funduszy: M&G Optimal Income-A-Euro-A (MGOIAEA LN Equity) i DWS Multi Opportunities-NC (DWSMONC LX Equity), przy jednoczesnej ochronie kapitału na koniec okresu odpowiedzialności. Polisa zapewnia także ochronę ubezpieczeniową na wypadek śmierci przez cały okres umowy.

100% OCHRONY + PREMIA

Konstrukcja ubezpieczenia zapewnia 100% ochronę składki zainwestowanej w dniu zapadalności i jednocześnie powala na osiągnięcie atrakcyjnej premii. Premia nie jest gwarantowana, jej wysokość zależy od zachowania się koszyka funduszy w okresie trwania ubezpieczenia.

ZASADY NALICZANIA PREMII

Wysokość Premii na koniec okresu umowy ubezpieczenia zależy od zachowania się koszyka funduszy opisanego poniżej. Premia obliczona będzie poprzez przemnożenie wartości składki zainwestowanej przez współczynnik partycypacji (P) (czyli udział we wzroście koszyka funduszy) oraz przez wzrost wartości koszyka funduszy (W). Jeżeli wartość koszyka funduszy nie wzrośnie wówczas Premia wyniesie 0 zł. Współczynnik partycypacji (P), znajdzie się w przedziale domkniętym od 90% do 100%. Ostateczny poziom P zostanie ustalony po zakończeniu subskrypcji i określony w certyfikacie ubezpieczenia.

Wzrost wartości koszyka funduszy (W) będzie obliczony na podstawie wycen funduszy w następujący sposób:

- wycena funduszy z dnia 31.07.2014 będzie stanowić początkową wartość dla każdego funduszu,
- wyceny z dni: 30.01.2015, 31.07.2015, 29.01.2016, 29.07.2016, 6.02.2017 dla każdego funduszu zostaną zsumowane i podzielone przez liczbę obserwacji, czyli 5 – w ten sposób zostanie uzyskana średnia wycena dla każdego funduszu,
- następnie zostaną obliczone stopy zwrotu dla każdego funduszu (poprzez odjęcie od średniej wyceny funduszu początkowej wartości funduszu i podzielenie tej różnicy przez wartość początkową funduszu),
- suma tak obliczonych stóp zwrotu dla poszczególnych funduszy zostanie podzielona przez 2.

Nie ma ograniczenia co do maksymalnej Premii.

Wartość Premii powiększa wartość składki zainwestowanej (tj. pomniejszonej o opłatę wstępną).

KOSZYK FUNDUSZY

W skład koszyka wchodzi następujące fundusze:

M&G Optimal Income-A-Euro-A (MGOIAEA LN Equity) – fundusz inwestuje przynajmniej 50% aktywów w instrumenty dłużne, dodatkowo celem zarządzającego jest inwestowanie przynajmniej 35% portfela w aktywa wyemitowane przez rządy Wielkiej Brytanii i USA. Zarządzający inwestują również w inne aktywa: instrumenty rynku pieniężnego, depozyty, akcje i instrumenty pochodne.

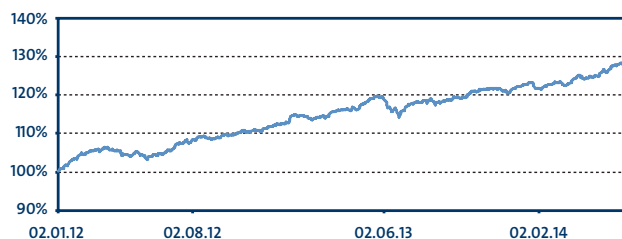
DWS Multi Opportunities-NC (DWSMONC LX Equity) – jest funduszem parasolowym, inwestującym głównie w inne fundusze tzw. Funds of Funds. Fundusz posiada bardzo szerokie spektrum inwestycyjne, może inwestować w fundusze, akcje, instrumenty dłużne stałe i zmienne-kuponowe oraz obligacje zamienne na akcje.

Stopy Zwrotu z funduszy*	1 rok	2 lata
M&G Optimal Income-A-Euro-A	10,08%	19,95%
DWS Multi Opportunities-NC**	13,14%	22,70%

* Dane na dzień 26.06.2014 r.

** Do prezentacji wyników historycznych dla DWSMONC LX Equity przed datą 13.01.2014 r. wykorzystano ten sam fundusz ale z innej Share Class czyli DWSMOII LX Equity. Wyniki historyczne nie gwarantują osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości.

Notowania koszyka M&G + DWS



Wyniki historyczne nie gwarantują osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Do prezentacji wyników historycznych dla DWSMONC LX Equity przed datą 13.01.2014 r. wykorzystano ten sam fundusz ale z innej Share Class czyli DWSMOII LX Equity.

DŁACZEGO db ELITA FUNDUSZY X_1?

- Premia powiązana z zyskami światowych funduszy.
- Ochrona kapitału – 100% na koniec okresu odpowiedzialności.
- Prosta i przejrzysta konstrukcja umowy – składka jednorazowa lokowana na okres 2,5 roku.
- Możliwość rezygnacji z umowy w każdym czasie (jest to jednak związane z kosztami i w takim przypadku nie obowiązuje ochrona kapitału).
- Korzyści wynikające z formy polisy na życie:
 - ochrona ubezpieczeniowa na wypadek śmierci przez cały okres umowy,
 - świadczenie ubezpieczeniowe nie podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn,
 - w przypadku śmierci osoby ubezpieczonej świadczenie wypłacane jest wskazanej osobie uprawnionej bez postępowania spadkowego oraz podatku od spadków i darowizn.

OPŁATY

- Opłata wstępna – maks. 1,5% (naliczana i pobierana ze składki przy przystąpieniu do umowy)
 - Opłata za wykup – 1% Bieżącej wartości Składki
- Szczegółowe informacje o wysokości opłat oraz trybie ich pobierania znajdują się w Warunkach Ubezpieczenia i Warunkach Finansowych Ubezpieczenia Grupowe ubezpieczenie na życie i dożycie db ELITA Funduszy X_1, dostępnych u doradców w placówkach Banku.

ŚWIADCZENIA Z TYTUŁU UMOWY

W ramach umowy wypłacane są następujące świadczenia:

- na koniec okresu odpowiedzialności, z tytułu dożycia:

świadczenie = składka zainwestowana + Premia

- w przypadku śmierci osoby ubezpieczonej:

świadczenie = 103% x składka zainwestowana,

z zastrzeżeniem, że limit świadczenia z tytułu zgonu, który dotyczy dodatkowych 3% składki zainwestowanej wynosi:

15 000 zł – dla osób, które do dnia 31.07.2014 r. włącznie nie ukończyły 70 roku życia,

750 zł – dla osób, które do dnia 31.07.2014 r. włącznie ukończyły 70 rok życia.

PRZYKŁADOWE SCENARIUSZE WYNIKU PRODUKTU

Poniższe scenariusze mają charakter przykładowy. Ich celem jest zobrazowanie zasad naliczania premii z produktu w zależności od wyników koszyka funduszy w trakcie trwania umowy.

Na potrzeby symulacji przyjęto poniższe założenia: jako wartość początkową do przeprowadzenia symulacji wypłaty z produktu przyjęto wartość funduszy na dzień 20.06.2014 r.

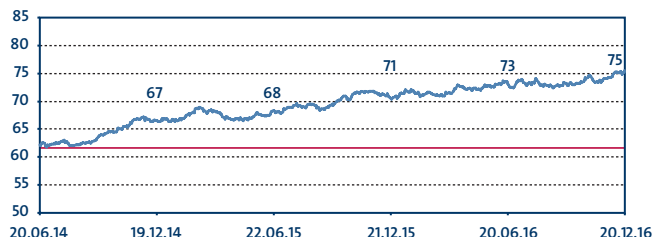
Scenariusz optymistyczny.

Prezentowana realizacja scenariusza optymistycznego zakłada, że koszyk funduszy będzie w bardzo silnym trendzie wzrostowym. Wszystkie obserwacje uwzględnione przy wyliczaniu średniej znajdują się powyżej wartości startowej koszyka.

Poniższe dane to symulacja statystyczna jednej z możliwych realizacji scenariusza optymistycznego.

Wysokość Premii w przypadku zrealizowania się optymistycznego scenariusza:

Średnia z 5 obserwacji	70,90
Stopa zwrotu	14,14%
Wypłata dla klienta 95% partycypacji w stopie zwrotu	13,44%
Stopa zwrotu w skali roku	5,37%



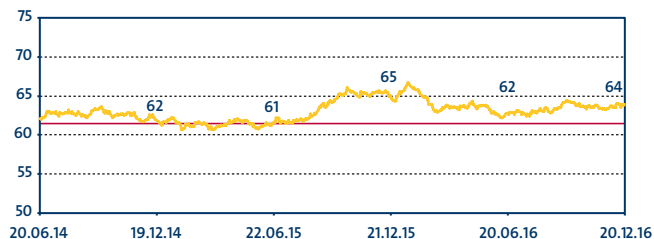
Scenariusz neutralny.

Prezentowana realizacja przykładowego scenariusza neutralnego zakłada, że koszyk funduszy osiąga pozytywną stopę zwrotu, jednak jest ona poniżej oczekiwań.

Poniższe dane to symulacja statystyczna jednej z możliwych realizacji scenariusza neutralnego.

Wysokość Premii w przypadku zrealizowania się neutralnego scenariusza:

Średnia z 5 obserwacji	63,03
Stopa zwrotu	1,47%
Wypłata dla klienta 95% partycypacji w stopie zwrotu	1,40%
Stopa zwrotu w skali roku	0,56%



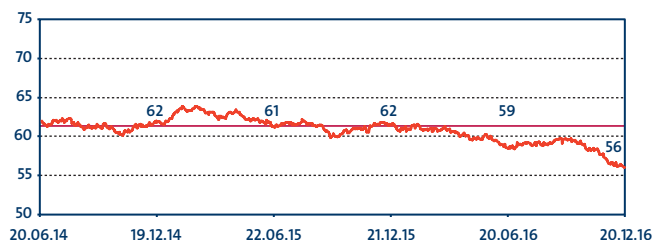
Scenariusz pesymistyczny.

Prezentowana realizacja scenariusza pesymistycznego zakłada bardzo silny trend spadkowy na koszyku funduszy w okresie trwania produktu.

Poniższe dane to symulacja statystyczna jednej z możliwych realizacji scenariusza pesymistycznego.

Wysokość Premii w przypadku zrealizowania się pesymistycznego scenariusza:

Średnia z 5 obserwacji	59,89
Stopa zwrotu	-3,58%
Wypłata dla klienta 95% partycypacji w stopie zwrotu	0,00%
Stopa zwrotu w skali roku	0,00%



RYZYKA ZWIĄZANE Z PRODUKTEM

- Ryzyko utraty części zainwestowanych środków w przypadku rezygnacji:

- w przypadku wykupu całkowitego ubezpieczenia w trakcie trwania okresu odpowiedzialności (od 31.07.2014 r. do 6.02.2017 r.) klient otrzymuje:

Wartość wykupu = Bieżąca wartość Składki – opłata za wykup, gdzie: Opłata za wykup = 1% Bieżącej wartości Składki.

Bieżąca wartość składki dla 100 zł składki prezentowana jest na stronie internetowej www.warta.pl.

- Ryzyko nieosiągnięcia zamierzonego zwrotu z kapitału – w przypadku wystąpienia negatywnego scenariusza rynkowego, zwrot z kapitału na koniec okresu odpowiedzialności będzie równy 100% składki zainwestowanej.

Niniejszy materiał ma charakter wyłącznie reklamowy i informacyjny oraz nie stanowi oferty w rozumieniu ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeksu cywilnego.

db Elita Funduszy X_1 jest produktem ubezpieczeniowym przygotowanym przez TUnŻ „WARTA” S.A. (zwanym dalej Ubezpieczycielem) i oferowanym przez Deutsche Bank Polska S.A. (zwanym dalej Bankiem, który

pełni rolę Ubezpieczającego) w formie prawnej grupowego ubezpieczenia na życie.

Przed przystąpieniem do ubezpieczenia należy się zapoznać ze szczegółami ubezpieczenia, takimi jak: sposób i forma wypłaty świadczenia ubezpieczeniowego, warunkami wcześniejszej rezygnacji z ubezpieczenia, kosztami, ograniczeniami odpowiedzialności Ubezpieczyciela zawartymi w Warunkach Ubezpieczenia i Warunkach Finansowych Ubezpieczenia Grupowe ubezpieczenie na życie i dożycie db Elita Funduszy X_1, dostępnymi u doradców w placówkach Banku.

Scenariusze zawarte w niniejszym materiale mają wyłącznie charakter przykładowy, nie stanowią gwarancji osiągnięcia w przyszłości podobnych wyników oraz nie odnoszą się do indywidualnej sytuacji Klienta. Bank oraz Ubezpieczyciel nie gwarantują osiągnięcia premii. Ochrona kapitału dotyczy wypłaty na koniec okresu odpowiedzialności, tj. 6.02.2017 r. Wcześniejsze wystąpienie z ubezpieczenia związane jest z ryzykiem utraty części składki w związku z ew. spadkiem jej bieżącej wartości oraz poniesieniem kosztów rezygnacji.

Opodatkowanie świadczeń wypłacanych przez TUnŻ „WARTA” S.A. nastąpi zgodnie z przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz.U. 2012.361 z późn. zm.) albo ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U.2011.74.397 z późn. zm.). Świadczenie wypłacane przez Ubezpieczyciela nie podlega przepisom ustawy o podatku od spadków i darowizn, w związku z art. 831 § 3 ustawy kodeks cywilny (Dz.U.1964.16.93 z późn. zm.).

Zakup produktu powiązany jest z ryzykiem niewypłacalności Ubezpieczyciela. W przypadku ogłoszenia upadłości zakładu ubezpieczeń Ubezpieczeniowy Fundusz Gwarancyjny zaspokaja roszczenia osób uprawnionych w umowach ubezpieczenia na życie w wysokości 50% wierzytelności, do kwoty nie większej niż równowartość w złotych 30 000 euro według średniego kursu ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego w dniu ogłoszenia upadłości, oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości lub umorzenia postępowania upadłościowego albo w dniu zarządzenia likwidacji przymusowej. (Ustawa z dnia 2 maja 2003 r. o ubezpieczeniach obowiązkowych, Ubezpieczeniowy Fundusz Gwarancyjny i Polskim Biurze Ubezpieczycieli Komunikacyjnych, Dz.U.2013.392 j.t. z późn. zm.).

Niniejszy materiał został przygotowany zgodnie z zasadami „III Rekomendacji dobrych praktyk na polskim rynku bancassurance w zakresie ubezpieczeń z elementem inwestycyjnym lub oszczędnościowym” zatwierdzonej przez Związek Banków Polskich oraz Polską Izbę Ubezpieczeń.

warta.