



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

### PODSTAWOWE INFORMACJE O UBEZPIECZENIU

|                                                                      |                                                                                      |                                                                                                             |                                                             |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| <b>FORMA PRAWNA</b><br>Indywidualne ubezpieczenie na życie i dożycie | <b>UBEZPIECZONY I UBEZPIECZAJĄCY</b><br>Klient Deutsche Bank Polska S.A.             | <b>UBEZPIECZycIEL</b><br>TUnŻ „WARTA” S.A.                                                                  | <b>WIEK UBEZPIECZONEGO</b><br>od 18 lat                     |
| <b>SKŁADKA</b><br>Jednorazowa, min. 2 000 zł                         | <b>INSTRUMENT BAZOWY</b><br>Indeks DAX                                               | <b>OKRES SUBSKRYPCJI</b><br>08.10.2015 r. – 26.10.2015 r.                                                   | <b>OKRES UBEZPIECZENIA</b><br>30.10.2015 r. – 30.10.2018 r. |
| <b>CHARAKTER PRODUKTU</b><br>Ochronno-inwestycyjny                   | <b>OCHRONA KAPITAŁU</b><br>98% składki zainwestowanej na koniec okresu ubezpieczenia | <b>PROFIL RYZYKA</b><br> |                                                             |

### PREMIA Z ROZWOJU GOSPODARKI NIEMIEC + OCHRONA

db Gwarancja Niemiecka Precyzja to 3-letnia polisa z premią, której wysokość na koniec okresu ubezpieczenia zależeć będzie od zachowania notowań najważniejszego indeksu Giełdy Niemieckiej, tj. indeksu DAX (premia nie jest gwarantowana). Indeks DAX obrazuje zmianę wartości akcji 30 największych spółek akcyjnych pod względem kapitalizacji oraz obrotu. Konstrukcja ubezpieczenia daje możliwość czerpania zysków z rozwoju gospodarki Niemiec przy ochronie 98% składki zainwestowanej (tj. pomniejszonej o opłatę wstępną) w dniu zakończenia okresu ubezpieczenia. Polisa zapewnia także ochronę ubezpieczeniową na wypadek śmierci przez cały okres umowy.



Produkt może stanowić alternatywę dla osób, które w związku z niskim oprocentowaniem depozytów, poszukują produktów z wyższym potencjałem zwrotu i jednocześnie nie akceptują ryzyka, z jakim jest związana bezpośrednia inwestycja na giełdzie.

### GOSPODARKA NIEMIEC NA DOBREJ DRODZE

Pomimo ostatnich zawirowań spowodowanych obawami o wzrost gospodarczy w Chinach oraz kryzysem imigracyjnym w Unii Europejskiej, gospodarka Niemiec znajduje się w dobrej kondycji. Tegoroczne tempo wzrostu PKB szacowane jest na 1,6% i ma pozostać na co najmniej takim samym poziomie w nadchodzących latach (Bloomberg, 24 września 2015). Głównymi źródłami wzrostu ma być rosnąca konsumpcja prywatna oraz wzrastające inwestycje.

Niemieckie przedsiębiorstwa silnie skorzystały na ożywieniu w światowej gospodarce, co odzwierciedlone zostało w solidnym tempie wzrostu płać. Dodatkowo, niska inflacja oraz bardzo niskie stopy procentowe wspierają wydatki gospodarstw domowych, co widoczne jest w rosnącej od kilku kwartałów dynamice wydatków konsumpcyjnych. Istniejąca sytuacja ekonomiczna jest więc korzystna dla rozwoju firm wchodzących w skład Indeksu DAX.

Jednocześnie, na rynku akcyjnym utrzymuje się zwiększona niepewność spowodowana skandalem związanym z fałszowaniem testów emisji spalin przez Volkswagena (a być może także innych niemieckich producentów) oraz ciągłymi obawami o harmonogram oraz skalę podwyżek stóp procentowych w USA. Wydaje się, że rynek przyjął obecnie postawę oczekiwaniami na dalszy rozwój wydarzeń, gdzie postępującemu „drukowaniu” pieniędzy przez główne banki centralne oraz umiarkowanemu wzrostowi światowej gospodarki towarzyszy rosnące zaniepokojenie o stabilność wzrostów w przyszłości oraz obawy inwestorów o poszczególne spółki/sektory. Dlatego też inwestycja „Niemiecka Precyzja” umożliwi zarabianie zarówno na umiarkowanych wzrostach, jak i umiarkowanych spadkach indeksu DAX (do poziomu Barier) w horyzoncie 3-letnim.

Notowania historyczne indeksu DAX



Źródło: Obliczenia własne TUnŻ „WARTA” S.A., dane za okres od 22.09.2010 do 22.09.2015 r. Są to wyniki historyczne i nie gwarantują osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości.

### DLACZEGO DB GWARANCJA NIEMIECKA PRECYZJA?

- Możliwość czerpania zysków z rozwoju niemieckiej gospodarki przy jednoczesnym ograniczeniu ryzyka inwestycyjnego.
- Ochrona kapitału – 98% składki zainwestowanej na koniec okresu ubezpieczenia.
- Prosta i przejrzysta konstrukcja umowy – składka jednorazowa wpłacana na okres 3 lat.
- 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,
  - w przypadku śmierci osoby ubezpieczonej świadczenie wypłacane jest wskazanej osobie uprawnionej bez postępowania spadkowego oraz podatku od spadków i darowizn.

### ZASADY NALICZANIA PREMII

Wysokość premii na koniec okresu ubezpieczenia, zależy od zachowania notowań Indeksu DAX w całym okresie obserwacyjnym, tj. od 02.11.2015 r. do 30.10.2018 r. Premia na koniec okresu ubezpieczenia będzie równa składce zainwestowanej przemnożonej przez sumę następujących wartości składowych, wynikających z obserwacji indeksu:

- Jeżeli indeks w całym okresie obserwacyjnym (biorąc pod uwagę kurs zamknięcia z każdego dnia) nie przekroczy Górnej bariery względem wartości początkowej indeksu, wówczas wartość składowej Premii (tzw. Premia call) równa będzie większej z wartości: 0 lub stopa zwrotu z indeksu, w przeciwnym przypadku wartość tej składowej będzie równa 2%;
- Jeżeli indeks w całym okresie obserwacyjnym (biorąc pod uwagę kurs zamknięcia z każdego dnia) nie przekroczy Dolnej bariery względem wartości początkowej indeksu, wówczas wartość składowej Premii (tzw. Premia put) wyniesie wyższą z wartości: 0 lub 1 minus stosunek wartości końcowej do wartości początkowej indeksu, w przeciwnym przypadku wartość tej składowej będzie równa 2%.

Wartość początkowa Indeksu – kurs zamknięcia z dnia 30.10.2015 r.

Wartość końcowa Indeksu – kurs zamknięcia z dnia 30.10.2018 r.

Górna bariera – wartość z przedziału domkniętego od 115% do 125%

Dolna bariera – wartość z przedziału domkniętego od 75% do 85%

Finalne wartości dla powyższych barier zostaną ustalone po zakończeniu subskrypcji i wskazane w polisie. Bariery będą obliczane względem wartości początkowej indeksu.

Wartość premii większa wartość 98% składki zainwestowanej.



## PRZYKŁADOWE SCENARIUSZE WYNIKU PRODUKTU

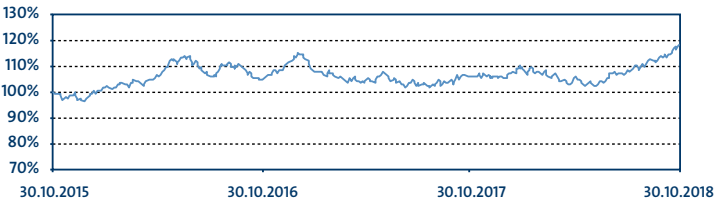
Poniższe scenariusze mają charakter przykładowy i obrazują jedną z możliwych sytuacji w danym scenariuszu. Ich celem jest zobrazowanie zasad naliczania premii z produktu w zależności od zachowania notowań Indeksu DAX. Na potrzeby symulacji przyjęto wartość początkową indeksu równą 100.

### Scenariusz optymistyczny

#### PRZYKŁAD 1

Prezentowana realizacja scenariusza optymistycznego zakłada, że indeks będzie w trendzie wzrostowym i nie przebieje Bariery górnej ani dolnej. Poniższe dane to symulacja statystyczna jednej z możliwych realizacji scenariusza optymistycznego.

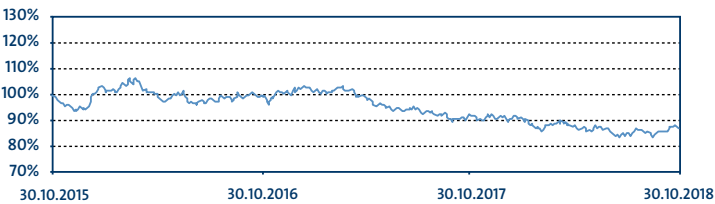
|                                                  |        |
|--------------------------------------------------|--------|
| Poziom gwarancji kapitału                        | 98%    |
| Stopa zwrotu z indeksu                           | 17,91% |
| Premia (doliczana do 98% składki zainwestowanej) | 17,91% |
| Stopa zwrotu z produktu                          | 15,91% |
| Czy Bariera górna lub dolna osiągnięta           | NIE    |



#### PRZYKŁAD 2

Prezentowana realizacja scenariusza optymistycznego zakłada, że indeks będzie w trendzie bocznym i spadkowym i nie przebieje Bariery górnej ani dolnej. Poniższe dane to symulacja statystyczna jednej z możliwych realizacji scenariusza optymistycznego.

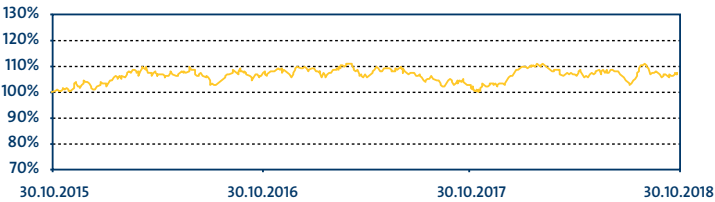
|                                                  |          |
|--------------------------------------------------|----------|
| Poziom gwarancji kapitału                        | 98%      |
| Stopa zwrotu z indeksu                           | - 12,83% |
| Premia (doliczana do 98% składki zainwestowanej) | 12,83%   |
| Stopa zwrotu z produktu                          | 10,83%   |
| Czy Bariera górna lub dolna osiągnięta           | NIE      |



### Scenariusz neutralny

Prezentowana realizacja przykładowego scenariusza neutralnego zakłada, że indeks będzie w trendzie bocznym i nie przebieje Bariery górnej ani dolnej. Poniższe dane to symulacja statystyczna jednej z możliwych realizacji scenariusza neutralnego.

|                                                  |       |
|--------------------------------------------------|-------|
| Poziom gwarancji kapitału                        | 98%   |
| Stopa zwrotu z indeksu                           | 7,17% |
| Premia (doliczana do 98% składki zainwestowanej) | 7,17% |
| Stopa zwrotu z produktu                          | 5,17% |
| Czy Bariera górna lub dolna osiągnięta           | NIE   |

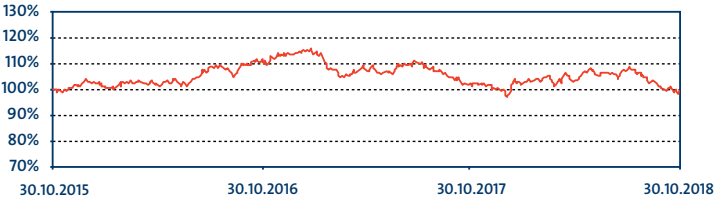


### Scenariusz pesymistyczny

#### PRZYKŁAD 1

Prezentowana realizacja scenariusza pesymistycznego zakłada, że indeks będzie w trendzie bocznym i na koniec lekko spadnie, nie przebieje Bariery górnej ani dolnej. Poniższe dane to symulacja statystyczna jednej z możliwych realizacji scenariusza pesymistycznego.

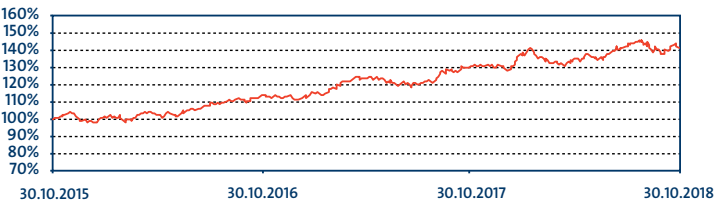
|                                                  |         |
|--------------------------------------------------|---------|
| Poziom gwarancji kapitału                        | 98%     |
| Stopa zwrotu z indeksu                           | - 0,37% |
| Premia (doliczana do 98% składki zainwestowanej) | 0,37%   |
| Stopa zwrotu z produktu                          | - 1,63% |
| Czy Bariera górna lub dolna osiągnięta           | NIE     |



#### PRZYKŁAD 2

Prezentowana realizacja scenariusza pesymistycznego zakłada, że indeks będzie w silnym trendzie wzrostowym i przebieje Barierę górną. Poniższe dane to symulacja statystyczna jednej z możliwych realizacji scenariusza pesymistycznego.

|                                                  |        |
|--------------------------------------------------|--------|
| Poziom gwarancji kapitału                        | 98%    |
| Stopa zwrotu z indeksu                           | 41,51% |
| Premia (doliczana do 98% składki zainwestowanej) | 2%     |
| Stopa zwrotu z produktu                          | 0%     |
| Czy Bariera górna lub dolna osiągnięta           | TAK    |



|                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Świadczenia z tytułu umowy  | Dożycie do końca okresu ubezpieczenia:<br>świadczenie = 98% składki zainwestowanej + Premia                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|                             | Śmierć osoby ubezpieczonej:<br>świadczenie = 103% x 98% składki zainwestowanej,<br>z zastrzeżeniem, że limit świadczenia z tytułu zgonu, który dotyczy dodatkowych 3% z 98% składki zainwestowanej wynosi:<br>15 000 zł – dla osób, które do pierwszego dnia okresu ubezpieczenia włącznie nie ukończyły 70. r.ż.<br>750 zł – dla osób, które do pierwszego dnia okresu ubezpieczenia włącznie ukończyły 70. r.ż. |
| Opłaty związane z produktem | Opłata wstępna: maksymalnie 1,5% (naliczana i pobierana ze składki przy zawarciu umowy)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|                             | Opłata za wykup: 1% składki zainwestowanej                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |

Szczegółowe informacje o wysokości opłat oraz trybie ich pobierania znajdują się w Ogólnych Warunkach Ubezpieczenia i Warunkach Finansowych Ubezpieczenia Indywidualne ubezpieczenie na życie i dożycie db Gwarancja Niemiecka Precyzja, dostępnych u doradców w placówkach Banku.

 RYZYKA ZWIĄZANE Z PRODUKTEM

- **Ryzyko utraty części zainwestowanych środków w przypadku rezygnacji:**  
w przypadku wykupu całkowitego ubezpieczenia w trakcie trwania okresu ubezpieczenia (od 30.10.2015 r. - 30.10.2018 r.) klient otrzymuje:  
  
Wartość wykupu = bieżąca wartość składki – opłata za wykup,  
  
gdzie: opłata za wykup = 1% składki zainwestowanej.  
Bieżąca wartość składki dla 100 zł składki prezentowana jest na stronie internetowej [www.warta.pl](http://www.warta.pl).
- **Ryzyko nieosiągnięcia zamierzonego zwrotu z kapitału – w przypadku wystąpienia negatywnego scenariusza rynkowego, zwrot z kapitału na koniec okresu ubezpieczenia będzie równy 98% 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 Gwarancja Niemiecka Precyzja jest produktem ubezpieczeniowym przygotowanym przez TUnŻ „WARTA” S.A. (zwane dalej Ubezpieczycielem) i oferowanym przez Deutsche Bank Polska S.A. (zwany dalej Bankiem, który pełni rolę Agentą) w formie prawnej indywidualnego ubezpieczenia na życie i dożycie.  
Przed zawarciem umowy 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 Ogólnych Warunkach Ubezpieczenia i Warunkach Finansowych Ubezpieczenia Indywidualne ubezpieczenie na życie i dożycie db Gwarancja Niemiecka Precyzja, 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 98 % składki zainwestowanej (tj. wpłaconej składki po potrąceniu opłaty wstępnej) i obowiązuje na koniec okresu ubezpieczenia, tj. 30.10.2018 r. Wcześniejsza rezygnacja z ubezpieczenia związana jest z ryzykiem utraty części składki w związku z ewentualnym 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.2014.851 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, Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym i Polskim Biurze Ubezpieczycieli Komunikacyjnych, Dz.U.2013.392 j.t. z póź. 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.