WARUNKI FINANSOWE UBEZPIECZENIA
Załącznik nr 1 do Ogólnych Warunków Ubezpieczenia

Indywidualne ubezpieczenie na życie i dożycie Aktywna Czwórka III – Wariant 95

Okres subskrypcji	02.09.2015 r. – 07.10.2015 r.
Okres ubezpieczenia	15.10.2015 r. – 22.10.2018 r.
Minimalna składka	4 900 zł
Nr rachunku bankowego do wpłaty składki	19 1140 1010 0000 3242 6800 1023
Opłata wstępna	nie więcej niż 2% składki, wysokość opłaty wskazana jest we wniosku o zawarcie umowy ubezpieczenia i potwierdzona w polisie
Zakres ochrony ubezpieczeniowej oraz wysokości świadczeń	**zgon ubezpieczonego:** Świadczenie w wysokości 103% sumy ubezpieczenia nie więcej jednak niż wartość sumy ubezpieczenia powiększona o limit świadczenia z tytułu zgonu. **dożycie przez ubezpieczonego do końca okresu ubezpieczenia:** Świadczenie w wysokości sumy ubezpieczenia powiększonej o kwotę Premii ubezpieczeniowej. W przypadku, gdy Premia przyjmuje wartość 0, wysokość świadczenia z tytułu dożycia równa jest sumie ubezpieczenia.
Limit świadczenia z tytułu zgonu	15 000 zł – dla osób, które do dnia początku okresu ubezpieczenia włącznie nie ukończyły 70 roku życia 750 zł – dla osób, które do dnia początku okresu ubezpieczenia włącznie ukończyły 70 rok życia
Suma ubezpieczenia	95% wartości składki alokacyjnej
Parametry subskrypcji	**Instrument bazowy**: BNP Paribas Flexible Star Managers (PLN hedged) Index **kod Bloomberg**: BNPIFLSM Index
	Indeks BNP Paribas Flexible Star Managers (PLN hedged) (zwany dalej Indeksem), którego agentem kalkulacyjnym jest BNP Paribas Arbitrage SNC., jest oparty o cztery fundusze o równym udziale (25%): Carmignac Patrimoine (Bloomberg: CARMPAT FP Equity), SLI GARS Fund (Standard Life Global Absolute Return Strategies Fund Bloomberg: SLGLARA LX Equity), Ethna-Aktiv E (Bloomberg: ETAKTVE LX Equity), BNY Mellon Global Real Return (BNGRRAE ID Equity), przy czym w przypadku, gdy w trakcie publikacji Indeksu nie będzie możliwe zawieranie transakcji na jednostkach tych funduszy (na przykład, gdy płynność wskazanych funduszy spadnie do poziomu uniemożliwiającego zawarcie transakcji na standardowych warunkach rynkowych), agent kalkulacyjny może zastąpić dany fundusz innym funduszem o polityce inwestycyjnej zbliżonej do zastępowanego funduszu. Fundusze wchodzące w skład Indeksu inwestują w szeroki zakres instrumentów dłużnych, udziałowych oraz derywatów, zgodnie z oczekiwaniem zarządzającego co do przyszłych trendów na globalnych rynkach. Indeks wykorzystuje mechanizm kontroli zmienności. Polega on na tym, że Indeks ma wyznaczoną docelową zmienność notowań, w tym przypadku 5%, obliczaną, jako odchylenie standardowe dziennych logarytmicznych stóp zwrotu koszyka funduszy w okresie 20-dniowym oraz 60-dniowym, a następnie skalowane przez pierwiastek kwadratowy z 252 (wybierana jest wyższa z tych dwóch wartości). Tym samym ekspozycja na koszyk funduszy w Indeksie wyznaczona jest, jako 5%/Max(zmienność 20-dniowa koszyka funduszy; zmienność 60-dniowa koszyka funduszy), przy czym dopuszczalna waga należy do przedziału 0-150%. Jeśli notowania funduszy wchodzących w skład Indeksu stają się zbyt ryzykowne (zmienne) i zmienność Indeksu przekracza poziom 5%, mechanizm powoduje zmniejszenie ekspozycji na koszyk funduszy. W przypadku, gdy zmienność Indeksu spada poniżej 5%, Indeks zwiększa ekspozycję na fundusze, do poziomu maksymalnie 150%. Jest to indeks typu excess return co oznacza, że ostateczna stopa zwrotu z Indeksu jest to średnia stóp zwrotu funduszy wchodzących w skład Indeksu, jaką każdy z nich osiągnął ponad trzymiesięczną stopę EURIBOR, z uwzględnieniem ekspozycji Indeksu na fundusze. W wartości Indeksu uwzględnione

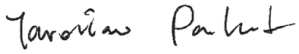
	są również koszty, m.in. finansowania (replikacji), które mogą ulec zmianie w zależności od warunków rynkowych. Dzięki zabezpieczeniu przed zmianami kursów walutowych ekspozycja walutowa Indeksu jest ograniczona.
	P - wartość znajdująca się w przedziale domkniętym od 70% do 110%, ostateczny poziom P zostanie ustalony po zakończeniu subskrypcji i określony w polisie
Sposób obliczenia Premii	$PREMIA = SA \times MAX(0; P \times W)$ Gdzie: SA – wartość składki alokacyjnej za danego ubezpieczonego P - współczynnik partycypacji określony w części „Parametry subskrypcji” W – stopa zwrotu instrumentu bazowego obliczona zgodnie z poniższym wzorem: $W = \frac{WK - WP}{WP}$ Gdzie: WK –kurs zamknięcia instrumentu bazowego z dnia 22.10.2018 r. WP – kurs zamknięcia instrumentu bazowego z dnia 15.10.2015 r. Przy czym dla dni, w których nie jest ustalana wartość Instrumentu bazowego obowiązuje zasada “Modified Following Business Day Convention”, która oznacza że jeśli dany dzień nie jest dniem roboczym do wyliczeń przyjmuje się najbliższy dzień roboczy, jednakże w przypadku gdy taki dzień występuje w kolejnym miesiącu, wówczas do ustalenia wartości brany jest pod uwagę najbliższy dzień roboczy poprzedzający daną datę. Przez dzień roboczy należy rozumieć przedmiotowy dzień zdefiniowany na potrzeby pojęcia „bieżącej wartości składki alokacyjnej”, wskazany w niniejszym załączniku poniżej. Powyższa zasada ma zastosowanie dla dni nie będących dniami roboczymi, jak również dla przypadku opisanego w Zastrzeżeniach poniżej. Premia doliczana jest do sumy ubezpieczenia z tytułu dożycia ubezpieczonego do końca okresu ubezpieczenia, która równa jest 95% składki alokacyjnej. W przypadku gdy PREMIA = 0, suma ubezpieczenia z tytułu dożycia równa jest 95% składki alokacyjnej.
Zastrzeżenia	W przypadku, gdy w trakcie trwania okresu ubezpieczenia z przyczyn niezależnych od ubezpieczyciela instrument bazowy lub jakiś jego składnik zostanie wycofany z obrotu rynkowego, nastąpi zawieszenie jego notowań lub też nastąpi pogorszenie warunków płynnościowych tego instrumentu bądź składnika w stopniu uniemożliwiającym zabezpieczanie zawartych przez ubezpieczyciela transakcji związanych z tym instrumentem bazowym, albo jeśli nastąpi istotna zmiana zasad ustalania jego wartości lub też z innego powodu nie będzie możliwe ustalenie tej wartości, ubezpieczyciel ma prawo zastąpić go instrumentem finansowym, koszykiem lub indeksem instrumentów finansowych o najbardziej zbliżonym według ubezpieczyciela charakterze i profilu ryzyka inwestycyjnego, przy czym to zastąpienie będzie obowiązujące od wybranego przez ubezpieczyciela dnia, a stopy zwrotu używane do obliczenia formuły Premii odpowiadały inwestycji w pierwotny instrument bazowy do dnia zmiany i w nowy instrument bazowy od tego dnia; ubezpieczyciel może też ustalić Premię na inną datę niż dzień zakończenia okresu ubezpieczenia tj. na ostatni dzień, w którym możliwe było ustalenie wartości instrumentu finansowego.
Wartość wykupu	Wartość wykupu równa jest bieżącej wartości składki alokacyjnej pomniejszonej o opłatę za wykup. Wartość wykupu obliczana jest na postawie bieżącej wartości składki alokacyjnej określonej w dniu ustalenia przypadającym nie wcześniej niż 3. dnia roboczego po dacie złożenia wniosku o wykup.

Bieżąca wartość składki alokacyjnej	Bieżąca wartość składki alokacyjnej odnosi się do wartości określonej przez ubezpieczyciela w dniach ustalenia i jest nie niższa niż suma wartości instrumentu finansowego zapewniającego wypłatę Premii oraz sumy ubezpieczenia zdyskontowanej na dzień ustalenia stopą równą stawce kontraktów wymiany stóp procentowych (IRS) na rynku międzybankowym w złotówkach o okresie odpowiadającym czasowi do końca okresu odpowiedzialności, powiększoną o 300 punktów bazowych. Gdzie: – dzień ustalenia – to 5. i 20. dzień każdego miesiąca kalendarzowego, w którym ustalana jest bieżąca wartość składki alokacyjnej, a jeżeli te dni są innymi niż dni robocze lub dniami, w których niemożliwe jest podanie wartości, ww. wartość ustalana jest na najbliższy dzień roboczy następujący odpowiednio po 5. i 20. dniu miesiąca kalendarzowego, z zastrzeżeniem że ostatnim dniem ustalenia jest ostatni dzień okresu ubezpieczenia; – dzień roboczy – dzień tygodnia od poniedziałku do piątku, z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy w rozumieniu prawa polskiego lub prawa angielskiego oraz dni, w których nie funkcjonują rynki, na których notowane są instrumenty bazowe lub instrumenty finansowe wchodzące w skład instrumentów bazowych, a także z wyłączeniem dni wolnych od pracy określonych przez Zarząd Spółki TUnŻ „WARTA" S.A. Informację o dniach wolnych od pracy, ubezpieczyciel przekazuje ubezpieczającemu na jego żądanie.
Opłata za wykup	1% wartości składki alokacyjnej – opłata pobierana w przypadku złożenia przez ubezpieczającego wniosku o wykup, po okresie przewidzianym na odstąpienie od umowy ubezpieczenia. Opłata przeznaczona jest na pokrycie: kosztów związanych z umorzeniem części instrumentu finansowego zapewniającego wypłatę premii, kosztów dystrybucji ubezpieczenia przypadających na dany stosunek ubezpieczenia, nie uwzględnionych w opłacie wstępnej, kosztów ubezpieczyciela związanych z wykonywaniem umowy ubezpieczenia oraz kosztów związanych z obsługą wykupu ubezpieczenia.

Niniejsze WFU zostały zatwierdzone uchwałą nr 180/2015 Zarządu Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie WARTA S.A. i wprowadzone w życie z dniem 2 września 2015 roku.



Wiceprezes Zarządu
TUnŻ WARTA S.A.
Paweł Bednarek



Prezes Zarządu
TUnŻ WARTA S.A.
Jarosław Parkot