

Imię i nazwisko Klienta Ubezpieczonego: _____

Ubezpieczyciel: CALI Europe S.A., Oddział w Polsce, ul. Tęczowa 11 lok.13, 53-601 Wrocław

Agent ubezpieczeniowy : Credit_Agricole Bank Polska S.A., PL. Orłąt Lwowskich 1, 53-605 Wrocław

Doradca : _____

Karta została sporządzona dnia: _____

KARTA INFORMACYJNA PRODUKTU STRUKTURYZOWANEGO InvestMedica

opracowana przez CALI Europe Oddział w Polsce S.A. zgodnie z Rekomendacją Polskiej Izby Ubezpieczeń w sprawie dobrych praktyk informacyjnych dotyczących ubezpieczeń na życie z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi – wersja z dnia **17.02.2014**, i ma za zadanie pokazać kluczowe informacje o produkcie oraz pomóc zrozumieć cechy produktu. Więcej informacji o Rekomendacji oraz jej pełen tekst są dostępne na stronach internetowych Polskiej Izby Ubezpieczeń: <http://www.piu.org.pl>. Jeśli nie rozumiesz cech produktu zawartych w niniejszej Karcie albo nie jesteś pewien, czy produkt jest dla Ciebie odpowiedni, poproś o wyjaśnienie wszelkich wątpliwości.

Informacje podstawowe

PARAMETRY PRODUKTU

Forma prawna Produktu	Ubezpieczenie na Życie i Dożycie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym InvestMedica Strony Umowy ubezpieczenia: Ubezpieczyciel oraz Ubezpieczający Ubezpieczający ma prawo: - odstąpić od Umowy ubezpieczenia w terminie 30 dni od dnia jej zawarcia, - wypowiedzieć Umowę ze skutkiem natychmiastowym, po upływie 30 dni od daty jej zawarcia, jednak nie później niż na 7 dni przed zakończeniem Okresu ubezpieczenia
Typ ubezpieczenia	Ubezpieczenie na życie i dożycie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (ubezpieczenie z elementem inwestycyjnym).
Suma ubezpieczenia na wypadek zgonu	Zgon w okresie Ochrony tymczasowej: • 100,20% Składki Zgon w Okresie ubezpieczenia: • kwota równa iloczynowi: liczby jednostek uczestnictwa w Funduszu zgromadzonych na Indywidualnym koncie Ubezpieczonego na dzień zgonu Ubezpieczonego pomnożonej przez wartość jednej Jednostki uczestnictwa ustaloną według wartości tej jednostki z dnia umorzenia (termin umorzenia: jedenasty dzień roboczy, w rozumieniu Dokumentów Noty, od dnia złożenia przez osobę uprawnioną wniosku o wypłatę Świadczenia z tytułu zgonu Ubezpieczonego, nie później jednak niż w ostatni dzień Okresu ubezpieczenia). Tak ustalona kwota zostanie następnie powiększona o kwotę 100 złotych.
Okres subskrypcji	17.02.2014 do 28.03.2014
Okres ochrony tymczasowej	17.02.2014 do 28.03.2014
Okres ubezpieczenia	29.03.2014 do 13.04.2017
Ubezpieczyciel / CALI	CALI Europe S.A. Oddział w Polsce, z siedzibą we Wrocławiu
Ubezpieczający	osoba fizyczna zobowiązana do zapłaty składki zawierająca Umowę ubezpieczenia na własny rachunek (Ubezpieczający jest jednocześnie Ubezpieczonym).
Waluta	PLN
Początkowa wartość jednostki uczestnictwa	100 zł
Minimalna składka za Ubezpieczonego w ramach jednej Umowy ubezpieczenia	1000zł Składka zostanie przeliczona na jednostki uczestnictwa. Liczba jednostek uczestnictwa równa jest kwocie składki podzielonej przez wartość początkową jednostki uczestnictwa. Przed przeliczeniem składki na jednostki uczestnictwa składkę powiększa się o oprocentowanie w Okresie subskrypcji określone w Warunkach finansowych.- Regulaminie ufk

Opłata początkowa	brak
Opłata likwidacyjna	2% kwoty powstałej z umorzenia jednostek uczestnictwa zgromadzonych na Indywidualnym koncie Ubezpieczonego. Opłata pobierana jest w przypadku wypłaty wartości wykupu wskutek wypowiedzenia Umowy ubezpieczenia przez Ubezpieczającego (opłata nie jest pobierana w przypadku odstąpienia od Umowy ubezpieczenia).
Sposób opłacania składki	Jednorazowa Płatna w terminie wskazanym we wniosku o zawarcie Umowy ubezpieczenia. W przypadku zawarcia kilku Umów ubezpieczenia przez jednego Ubezpieczającego, składki z tytułu tego Ubezpieczonego należy wpłacić osobno z tytułu każdej Umowy ubezpieczenia Nie ma możliwości dopłacania składek Składka opłacona musi być taka sama jak kwota składki wpisana we Wniosku o zawarcie umowy ubezpieczenia zaakceptowanym przez Ubezpieczyciela

PARAMETRY UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO (Fundusz)

Cel inwestycyjny	Celem Funduszu jest uzyskanie na zakończenie Okresu ubezpieczenia wzrostu wartości aktywów Funduszu. Wartość ta uzależniona jest od wzrostu wartości instrumentu finansowego (instrumentów finansowych), w który inwestowane będą aktywa Funduszu Emitent instrumentu finansowego, w który przede wszystkim będzie inwestował Fundusz, zobowiązał się do wypłaty min. 101% zainwestowanych środków w terminie zapadalności tego instrumentu, tj. 13.04.2017
Zasady lokowania środków Funduszu	Aktywa Funduszu inwestowane są w 100% w instrumenty dłużne Euro Medium Term Notes, z zastrzeżeniem, że w przypadku zaistnienia sytuacji uniemożliwiającej zainwestowanie lub dalsze inwestowanie środków Funduszu w Euro Medium Term Notes, aktywa Funduszu zostaną zainwestowane w inne rodzaje lokat o możliwie zbliżonym profilu inwestycyjnym, w szczególności w fundusze inwestycyjne rynku pieniężnego o bezpiecznym profilu inwestycyjnym. Instrument dłużny, o który inwestowane są aktywa Funduszu posiada wbudowaną opcję, na której podstawie emitent instrumentu zobowiązał się, że dokona zwrotu w wysokości min. 101% wniesionego kapitału, bez względu na zwrot z indeksu Stoxx Europe 600 Health Care
Zarządzający funduszem	Ubezpieczyciel
Wykup przed dniem zamknięcia Funduszu	Ubezpieczający ma prawo dokonania wykupu całkowitego, nie wcześniej niż 30 dni po zawarciu Umowy ubezpieczenia i nie później niż na 7 dni przed zakończeniem Okresu ubezpieczenia (w celu dokonania wykupu całkowitego Ubezpieczający składa oświadczenie o wypowiedzeniu Umowy ubezpieczenia). W takim przypadku Ubezpieczyciel wypłaca Wartość Wykupu. Wartość Wykupu jest równa liczbie jednostek uczestnictwa w Funduszu zgromadzonych na indywidualnym koncie Ubezpieczonego na dzień otrzymania przez Ubezpieczyciela oświadczenia Ubezpieczającego o wypowiedzeniu umowy ubezpieczenia pomnożonej przez wartość jednej jednostki uczestnictwa z dnia umorzenia ich przez Ubezpieczyciela w celu wypłaty Wartości wykupu – następnie pomniejszonej o 2% Opłaty likwidacyjnej. Wskazane powyżej umorzenie Jednostek uczestnictwa dokonywane jest przez Ubezpieczyciela w 11 (jedenastym) dniu roboczym w rozumieniu Dokumentów Noty (prospekt emisyjny i inne dokumenty dotyczące instrumentu finansowego, w który inwestuje Fundusz opublikowane na stronie internetowej www.credit-agricole.pl) od dnia złożenia przez Ubezpieczającego oświadczenia o wypowiedzeniu umowy ubezpieczenia, nie później jednak niż w ostatnim dniu Okresu ubezpieczenia. W przypadku zawarcia więcej niż jednej Umowy ubezpieczenia na rachunek jednego Ubezpieczonego, Indywidualne konto przypisane jest do pojedynczej polisy. Oznacza to, że w przypadku nabycia więcej niż 1 polisy dla danego Ubezpieczonego, posiada on więcej niż jedno Indywidualne konto. Uwaga: Wypłata wartości wykupu jest dokonywana także w przypadku odstąpienia przez Ubezpieczającego od Umowy ubezpieczenia, jeśli oświadczenie o odstąpieniu Ubezpieczający złożył już po rozpoczęciu Okresu ubezpieczenia, tj. po dacie 28.03.2014 Wypłata wartości wykupu w takim przypadku jest dokonywana na takich samych zasadach jak w przypadku wypowiedzenia Umowy ubezpieczenia, z zastrzeżeniem, że Ubezpieczyciel nie pobiera opłaty likwidacyjnej.

PARAMETRY INSTRUMENTU DŁUŻNEGO

Emitent	BNP Paribas S.A.
Miejsce notowania Noty	Euro Medium Term Notes są notowane na giełdzie w Luksemburgu (Luxembourg Stock Exchange) (Nota)
Bank depozytariusz	Credit Agricole Luksembourg

Data emisji Noty	11.04.2014
Data zapadalności Noty	13.04.2017
Indeks (Instrument bazowy)	Stoxx Europe 600 Healthcare
Dni obserwacji	<ul style="list-style-type: none"> • Dzień Obserwacji t1: 07.04.2015 • Dzień Obserwacji t2: 06.04.2016 • Dzień Obserwacji t3: 06.04.2017
Wartość instrumentu w dniu zapadalności	<p>Uzależniona od średniego zwrotu z Indeksu w Dniach obserwacji</p> <p>Wartość instrumentu w dniu zapadalności, z zastrzeżeniem Dokumentów Noty, jest równa wysokości zainwestowanego kapitału (wraz z odsetkami przyznanymi w okresie subskrypcji) do którego dodano większą z wartości tj. 1% lub o tzw. partycypację we wzroście równą 65% średniego zwrotu z Indeksu</p> <p>Średni zwrot z Indeksu obliczany jest jako średnia z wartości rocznych zwrotów z Indeksu. Średni zwrot = Średnia [Roczny zwrot (T1); Roczny zwrot (T2) ; Roczny zwrot (T3)]</p> <p>Zwrot z indeksu obliczany jest zawsze w stosunku do jego wartości początkowej. Nie ma ograniczenia zysku. Roczny zwrot(Ti) = Index_Ti / Index_T0 - 1</p>

ANALIZA SCENARIUSZOWA

Założenia:

- a. Klient inwestuje 10000 zł, składka wpłacona w ostatnim tygodniu Okresu subskrypcji
- b. Następuje dożycie do końca Okresu ubezpieczenia
- c. nie następuje wykup całkowity przed końcem Okresu ubezpieczenia

<p>1. Świadczenie z tytułu dożycia - scenariusz „optymistyczny”</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Wartości indeksu</th> <th>Poziom indeksu</th> <th>Stopa zwrotu indeksu</th> <th>Zwrot do obliczenia zysku</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>To</td> <td>275,796</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>T1</td> <td>378,090</td> <td>37,09%</td> <td>+37,09%</td> </tr> <tr> <td>T2</td> <td>388,960</td> <td>41,03%</td> <td>+41,03%</td> </tr> <tr> <td>T3</td> <td>432,174</td> <td>56,70%</td> <td>+56,70%</td> </tr> <tr> <td>Średni zwrot</td> <td></td> <td></td> <td>44,94%</td> </tr> <tr> <td>Zysk na koniec inwestycji</td> <td></td> <td></td> <td>65%*44,94%=29,11%</td> </tr> </tbody> </table>	Wartości indeksu	Poziom indeksu	Stopa zwrotu indeksu	Zwrot do obliczenia zysku	To	275,796			T1	378,090	37,09%	+37,09%	T2	388,960	41,03%	+41,03%	T3	432,174	56,70%	+56,70%	Średni zwrot			44,94%	Zysk na koniec inwestycji			65%*44,94%=29,11%	<p>W scenariuszu optymistycznym w dniach obserwacji (D1, D2 i D3) wartości indeksu (T1, T2, TY3) wynoszą odpowiednio: 378,090; 388,960 oraz 432,174 . Zwroty z indeksu wynoszą zatem odpowiednio: +37,09%, +41,03% oraz +56,70%.</p> <p>Średnia stopa zwrotu = $(+37,09\% + 41,03\% + 56,70\%) / 3 = 44,94\%$</p> <p>Stopa partycypacji: 65%</p> <p>Ubezpieczony otrzyma w dniu zapadalności zwrot zainwestowanego kapitału oraz odsetki w wysokości 29,11 % kapitału.</p> <p>Łącznie wypłata wyniesie 12911zł.</p>
Wartości indeksu	Poziom indeksu	Stopa zwrotu indeksu	Zwrot do obliczenia zysku																										
To	275,796																												
T1	378,090	37,09%	+37,09%																										
T2	388,960	41,03%	+41,03%																										
T3	432,174	56,70%	+56,70%																										
Średni zwrot			44,94%																										
Zysk na koniec inwestycji			65%*44,94%=29,11%																										
<p>2. Świadczenie z tytułu dożycia - scenariusz „pesymistyczny”</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Wartości indeksu</th> <th>Poziom indeksu</th> <th>Stopa zwrotu indeksu</th> <th>Zwrot do obliczenia zysku</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>T0</td> <td>409,190</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>T1</td> <td>338,430</td> <td>-17,29%</td> <td>-17,29%</td> </tr> <tr> <td>T2</td> <td>363,630</td> <td>-11,13%</td> <td>-11,13%</td> </tr> <tr> <td>Y3</td> <td>394,182</td> <td>-3,67%</td> <td>-3,67%</td> </tr> <tr> <td>Średni zwrot</td> <td></td> <td></td> <td>-10,70%</td> </tr> <tr> <td>Zysk na koniec inwestycji</td> <td></td> <td></td> <td>1%</td> </tr> </tbody> </table>	Wartości indeksu	Poziom indeksu	Stopa zwrotu indeksu	Zwrot do obliczenia zysku	T0	409,190			T1	338,430	-17,29%	-17,29%	T2	363,630	-11,13%	-11,13%	Y3	394,182	-3,67%	-3,67%	Średni zwrot			-10,70%	Zysk na koniec inwestycji			1%	<p>W scenariuszu pesymistycznym w dniach obserwacji (D1, D2 i D3) wartości indeksu (T1, T2, T3) wynoszą odpowiednio: 338,430; 363,360 oraz 394,182 . Zwroty z indeksu wynoszą zatem odpowiednio: -17,29%, -11,13% oraz -3,67%.</p> <p>Średnia stopa zwrotu = $(-17,29\% - 11,13\% - 3,67\%) / 3 = -10,70\%$</p> <p>Dzięki konstrukcji gwarantującej w przypadku dożycia min. 101% kapitału w dniu zapadalności Klient nie poniósł straty.</p> <p>Łącznie wypłata wyniesie 10 100 zł.</p>
Wartości indeksu	Poziom indeksu	Stopa zwrotu indeksu	Zwrot do obliczenia zysku																										
T0	409,190																												
T1	338,430	-17,29%	-17,29%																										
T2	363,630	-11,13%	-11,13%																										
Y3	394,182	-3,67%	-3,67%																										
Średni zwrot			-10,70%																										
Zysk na koniec inwestycji			1%																										
<p>3. Świadczenie z tytułu dożycia - scenariusz „zrównoważony”</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Wartości indeksu</th> <th>Poziom indeksu</th> <th>Stopa zwrotu indeksu</th> <th>Zwrot do obliczenia zysku</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>To</td> <td>371,744</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>T1</td> <td>407,686</td> <td>9,67%</td> <td>9,67%</td> </tr> <tr> <td>T2</td> <td>434,338</td> <td>16,84%</td> <td>16,84%</td> </tr> <tr> <td>T3</td> <td>551,262</td> <td>48,29%</td> <td>48,29%</td> </tr> <tr> <td>Średni zwrot</td> <td></td> <td></td> <td>24,93%</td> </tr> <tr> <td>Zysk na koniec inwestycji</td> <td></td> <td></td> <td>65%*24,93%= 16,21%</td> </tr> </tbody> </table>	Wartości indeksu	Poziom indeksu	Stopa zwrotu indeksu	Zwrot do obliczenia zysku	To	371,744			T1	407,686	9,67%	9,67%	T2	434,338	16,84%	16,84%	T3	551,262	48,29%	48,29%	Średni zwrot			24,93%	Zysk na koniec inwestycji			65%*24,93%= 16,21%	<p>W scenariuszu pośrednim w dniach obserwacji (D1, D2 i D3) wartości indeksu (T1, T2, T3) wynoszą odpowiednio: 407,686; 434,338 oraz 551,262. Zwroty z indeksu wynoszą zatem odpowiednio: 9,67%, 16,84% oraz 48,29%.</p> <p>Średnia stopa zwrotu = $(9,67\% + 16,84\% + 48,29\%) / 3$</p> <p>Stopa partycypacji: 65%.</p> <p>Ubezpieczony otrzyma w dniu zapadalności zwrot zainwestowanego kapitału oraz odsetki w wysokości 16,21% kapitału.</p> <p>Łącznie wypłata wyniesie 11621 zł</p>
Wartości indeksu	Poziom indeksu	Stopa zwrotu indeksu	Zwrot do obliczenia zysku																										
To	371,744																												
T1	407,686	9,67%	9,67%																										
T2	434,338	16,84%	16,84%																										
T3	551,262	48,29%	48,29%																										
Średni zwrot			24,93%																										
Zysk na koniec inwestycji			65%*24,93%= 16,21%																										

Założenia:

- a. Klient inwestuje 10000 zł
- b. Ubezpieczony umiera po rozpoczęciu Okresu ubezpieczenia
- Osoba uprawniona składa wniosek o wypłatę świadczenia z tyt. zgonu w poniedziałek 1 kwietnia 2014 roku
- Składka ubezpieczeniowa w wysokości 10 000 zł została wpłacona w trzecim tygodniu okresu subskrypcji
- Początkowa wartość jednostki uczestnictwa w Funduszu = 100 PLN
- oprocentowanie składki w okresie subskrypcji = 0,105%
- Liczba jednostek = $10\,000\text{ zł} * (1 + 0.105\%) / 100\text{ zł} = 100.105$ jednostek

WARIANT OPTYMISTYCZNY:

- w dniu umorzenia (środa 16 kwietnia 2014) wartość jednostki uczestnictwa w Funduszu opublikowana na stronie internetowej www.credit-agricole.pl jest równa 103,2 PLN (Ind = 103,2 zł)
- Przykładowa wysokość świadczenia z tytułu zgonu jest obliczana, jak następuje:

Świadczenie z tytułu zgonu = $100.105 \text{ jednostek} * 103,2\text{ zł} + 100\text{ zł} = 10430,84\text{ zł}$

WARIANT PESYMISTYCZNY:

- w dniu umorzenia (środa 16 kwietnia 2014) wartość jednostki uczestnictwa w Funduszu opublikowana na stronie internetowej www.credit-agricole.pl jest równa 90,2 PLN (Ind = 90,2 zł)
- Przykładowa wysokość świadczenia z tytułu zgonu jest obliczana, jak następuje:

Świadczenie z tytułu zgonu = $100.105 \text{ jednostek} * 90,2\text{ zł} + 100\text{ zł} = 9129,47\text{ zł}$

Założenia:

- a. Klient inwestuje 10000 zł
- b. następuje odstąpienie od umowy zawartej 27 marca po rozpoczęciu Okresu ubezpieczenia

Przykład obliczeń:

- Ubezpieczający składa oświadczenie o odstąpieniu od umowy dn. 16 kwietnia 2014 roku
- Składka ubezpieczeniowa w wysokości 10 000 zł została wpłacona w trzecim tygodniu okresu subskrypcji
- Początkowa wartość jednostki uczestnictwa w Funduszu = 100 zł
- oprocentowanie składki w okresie subskrypcji = 0,105%
- Liczba jednostek = $10\,000\text{ zł} * (1 + 0.105\%) / 100\text{ zł} = 100.105$ jednostek

WARIANT OPTYMISTYCZNY:

- w dniu umorzenia (02. 05.2014) wartość jednostki uczestnictwa w Funduszu opublikowana na stronie internetowej www.credit-agricole.pl jest równa 103,2 zł (Ind = 103,2 zł)
- Przykładowa wysokość wartości wykupu jest obliczana, jak następuje:

Wartość świadczenia = $(100.105 \text{ jednostek} * 103,2\text{ zł}) * = 10330,836\text{ zł}$

WARIANT PESYMISTYCZNY:

- w dniu umorzenia (02.05.2014) wartość jednostki uczestnictwa w Funduszu opublikowana na stronie internetowej www.credit-agricole.pl jest równa 90,2 zł (Ind = 90,2 zł)
- Przykładowa wysokość wartości wykupu jest obliczana, jak następuje:

Wartość wykupu = $(100.105 \text{ jednostek} * 90,2\text{ zł}) = 9029,471\text{ zł}$

Zastrzeżenia i informacje prawne dotyczące Karty Produktu

- Przedstawionych powyżej informacji nie należy odczytywać jako oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu Cywilnego, ani rekomendacji co do zawarcia Umowy ubezpieczenia.
- Niniejszy dokument jest prezentowany w celach informacyjnych, jego celem jest wyjaśnienie zasad mających zastosowanie do ubezpieczenia i nie powinien być wyłączną podstawą podejmowania decyzji inwestycyjnych dotyczących ubezpieczenia. Klient powinien rozważyć ryzyka związane z zawarciem umowy ubezpieczenia, potencjalne korzyści oraz straty, charakterystykę produktu, konsekwencje prawne oraz w sposób niezależny ocenić, czy jest w stanie podjąć ryzyko inwestycyjne jakie wiąże się z produktem.
- Decyzja o zawarciu umowy ubezpieczenia powinna zostać podjęta po wcześniejszym zapoznaniu się z dokumentacją ubezpieczeniową, w tym zwłaszcza z ogólnymi warunkami ubezpieczenia wraz z załącznikami, gdzie znajdują się szczegółowe informacje o ubezpieczeniu m.in.: przedmiocie i zakresie oraz wyłączeniach odpowiedzialności, strategii inwestycyjnej ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego, a także o opłatach i limitach.
- Powyższe symulacje różnych scenariuszy mają na celu wyłącznie prezentację zasad działania produktu, w tym wysokości opłat, nie stanowią one gwarancji uzyskania określonych wyników inwestycyjnych.
- Symulacje scenariuszy prezentują wartości przez naliczeniem ewentualnych zobowiązań podatkowych (np. podatku od zysków kapitałowych).

RYZYKA ZWIĄZANE Z PRODUKTEM

- **Ryzyko zmiany cen instrumentu finansowego**

Inwestowanie wiąże się z ryzykiem rynkowym. Cena jednostek uczestnictwa jest zmienna i zależna od czynników rynkowych.

Emitent instrumentu dłużnego, w który zainwestowane zostaną środki stworzonego przez Ubezpieczyciela ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego zobowiązał się wobec Ubezpieczyciela do wypłaty na koniec okresu ubezpieczenia min. 101% środków zainwestowanych przez Fundusz w ten instrument finansowy. Ubezpieczyciel zapewnia wypłatę min. 101% zainwestowanych przez Klienta środków na koniec okresu ubezpieczenia pod warunkiem, że Emitent wypełni swoje zobowiązania pieniężne wobec Ubezpieczyciela. W związku z powyższym ryzyko związane z niewywiązaniem się Emitenta z ciążących na nim zobowiązań ponosi Klient.

Nabywany instrument dłużny nie gwarantuje ochrony kapitału w dowolnym momencie, co oznacza, że w przypadku wykupu jednostek przed zakończeniem okresu ubezpieczenia (np. w związku ze zgonem Ubezpieczonego albo odstąpieniem lub wypowiedzeniem Umowy ubezpieczenia) możliwa jest częściowa lub całkowita utrata zainwestowanego kapitału (zapłaconej składki). Do obliczenia kwoty wykupu zostanie uwzględniona bieżąca wartość rynkowa instrumentu. Może być ona niższa niż wartość wniesionego kapitału.

W przypadku wypowiedzenia umowy przed końcem ochrony ubezpieczeniowej Ubezpieczyciel naliczy opłatę likwidacyjną w wysokości 2% kwoty powstałej z umorzenia jednostek uczestnictwa zgromadzonych na Indywidualnym koncie Ubezpieczonego.

Ryzyko zmiany cen instrumentu generuje również ryzyko, że kwota wypłaconego świadczenia z tytułu zgonu może być niższa aniżeli kwota wniesionej inwestycji oraz ryzyko nieosiągnięcia stopy zwrotu dodatniej z inwestycji.

- **Ryzyko kredytowe**

Ubezpieczony jest narażony na ryzyko kredytowe Emitenta Noty. W przypadku niewypłacalności Emitenta, Emitent może nie być w stanie wypłacić kuponu ani zwrócić wniesionego kapitału. W takim przypadku Ubezpieczony utraci wniesiony kapitał.

- **Ryzyko płynności**

Warunki rynkowe mogą mieć negatywny efekt na płynność instrumentu. W szczególności może się okazać, że zbycie instrumentu dłużnego będzie niemożliwe w danym momencie lub/i niemożliwe w ogóle.

INFORMACJE DODATKOWE

Ubezpieczyciel nie świadczy, oferując produkt, porad inwestycyjnych ani - nie dokonuje rekomendacji zawarcia transakcji.

- **Zasady gwarantowania świadczeń:**

Wypłaty z tytułu ubezpieczenia nie są objęte gwarancją Bankowego Funduszu Gwarancyjnego ani Ubezpieczeniowego Funduszu Gwarancyjnego.

Ubezpieczyciel gwarantuje liczbę jednostek uczestnictwa, nie gwarantuje natomiast wartości tych jednostek. Do zwrotu wniesionego kapitału zobowiązał się natomiast emitent instrumentu dłużnego, w który inwestowane są jednostki uczestnictwa. Na podstawie luksemburskich regulacji prawnych, w przypadku upadłości ubezpieczyciela (CALIE Europe S.A.), środki Funduszu, w którym zgromadzone są środki zainwestowane przez Klientów są odseparowane od aktywów ubezpieczyciela, tym samym w razie upadłości Ubezpieczyciela nie wchodzi w skład masy upadłościowej i będą z nich zaspakajane wyłącznie roszczenia ubezpieczonych.

Ponieważ wartość środków ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego zależy od wywiązania się z zobowiązań przez emitenta instrumentu finansowego, w który będą inwestowane środki funduszu, ewentualna upadłość ubezpieczyciela nie przełożyłaby się automatycznie na utratę kapitału wniesionego do ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego. Inwestycja w produkt wiąże się jednak z ryzykiem kredytowym emitenta instrumentu, w który inwestowane są środki Funduszu. W przypadku upadłości tego emitenta wartość jednostki ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego mogłaby być zerowa.

W imieniu Ubezpieczyciela



**Olivier Sperat- Czar
Dyrektor Oddziału**