

## WARUNKI FINANSOWE - REGULAMIN UFK

### TOP 100 DYWIDENDA Załącznik Nr 1 do OWU

#### I. WARUNKI FINANSOWE UBEZPIECZENIA TOP 100 DYWIDENDA

Niniejsze warunki wynikają z zasad działania instrumentu finansowego, w który inwestowane są środki Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego **TOP 100 DYWIDENDA** (część II poniżej).

#### INFORMACJE DOTYCZĄCE UBEZPIECZENIA:

- ▶ **UBEZPIECZYCIEL:** CALI EUROPE S.A., ODDZIAŁ W POLSCE, Pl. Orłąt Lwowskich 1, 53-605 Wrocław
- ▶ **NAZWA HANDLOWA PRODUKTU:** TOP 100 DYWIDENDA
- ▶ **RODZAJ UMOWY:** Umowa Grupowego Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym („Funduszem”), tj. ubezpieczenie z grupy 3 Działu I - zgodnie z załącznikiem do ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej (Dz.U. z 2003, Nr 124, poz. 1151 z późn. zm.).

Fundusz jest wydzieloną częścią aktywów Ubezpieczyciela podzieloną na Jednostki uczestnictwa oraz inwestowaną w sposób określony w niniejszych Warunkach Finansowych - Regulaminie ufk; celem Funduszu jest dążenie do osiągnięcia zysku opartego na inwestycji w instrument finansowy zdefiniowany w Regulaminie ufk (część II poniżej).

#### INFORMACJE DOTYCZĄCE INSTRUMENTU FINANSOWEGO, W KTÓRY INWESTOWANE JEST 100% ŚRODKÓW FUNDUSZU

- ▶ **KLASYFIKACJA:** E.M.T.N. (średnioterminowe noty dłużne w PLN), dalej powoływane jako „Nota”
- ▶ **Emitent (Emitent Noty):** SG Issuer
- ▶ **BANK DEPOZYTARIUSZ:** CRÉDIT AGRICOLE Luxembourg
- ▶ **INSTRUMENT BAZOWY, na którym opiera się inwestycja w Notę:** indeks giełdowy STOXX Global Select Dividend 100 (SDGP Index). Szczegółową charakterystykę Noty, w tym informacje o strategii inwestycyjnej oraz zasadach wyceny zawiera Regulamin ufk oraz dokumenty w nim wskazane.

W przypadku zaistnienia sytuacji uniemożliwiającej zainwestowanie lub dalsze inwestowanie środków Funduszu w Notę, aktywa Funduszu zostaną zainwestowane w inne rodzaje lokat o możliwie zbliżonym profilu inwestycyjnym, zgodnie z postanowieniami regulaminu ufk

- ▶ **Dokumenty Noty** – dokumenty, na podstawie których Emitent wyemitował na rzecz Ubezpieczyciela Notę, regulujące w sposób szczegółowy kwestie finansowe i prawne związane z funkcjonowaniem Noty między innymi takie jak: sposób obliczania wysokości świadczeń wynikających z Noty oraz terminy wypłaty świadczeń wynikających z Noty. Na Dokumenty Noty składają się między innymi następujące dokumenty: prospekt emisyjny zatytułowany „Debt Issuance Programme Prospectus of the Issuer” oraz dokument zatytułowany „Final Terms”. Po nabyciu przez Ubezpieczyciela Noty, Ubezpieczyciel zapewni umieszczenie na stronie internetowej pod adresem [www.credit-agricole.pl](http://www.credit-agricole.pl) następujących Dokumentów Noty: prospekt emisyjny zatytułowany „Debt Issuance Programme Prospectus of the Issuer” oraz dokument zatytułowany „Final Terms”

- ▶ **Minimalna i maksymalna kwota Składki za jednego Ubezpieczonego:**

- Minimum: 1 000 PLN
- Maksimum: 1 000 000 PLN

- ▶ Okres subskrypcji: 13.05.2013 – 21.06.2013
- ▶ Okres ubezpieczenia: 22.06.2013 – 23.06.2016

- ▶ **Termin zamiany wpłaconej Składki na Jednostki uczestnictwa Funduszu** – pierwszy dzień Okresu ubezpieczenia.

- ▶ **Wartość jednej Jednostki uczestnictwa w pierwszym dniu Okresu ubezpieczenia: 100 zł**, przy czym przed zamianą środków pochodzących ze Składki zapłaconej z tytułu objęcia ochroną ubezpieczeniową danego Ubezpieczonego w Jednostki uczestnictwa Funduszu powiększa się je o oprocentowanie Składki w Okresie subskrypcji zależne od terminu, w którym Składka za danego Ubezpieczonego została zapłacona i wynoszące:

- 0.190% jeżeli Składka została wpłacona w pierwszym tygodniu subskrypcji,
- 0.150% jeżeli Składka została wpłacona w drugim tygodniu subskrypcji,
- 0.105% jeżeli Składka została wpłacona w trzecim tygodniu subskrypcji,
- 0.075% jeżeli Składka została wpłacona w czwartym tygodniu subskrypcji,
- 0.035% jeżeli Składka została wpłacona w piątym tygodniu subskrypcji,
- 0.000% jeżeli Składka została wpłacona w szóstym tygodniu subskrypcji.

- ▶ **Bieżąca wartość Jednostki uczestnictwa** wyceniana jest w każdy dzień roboczy w rozumieniu Dokumentów Noty zgodnie z Regulaminem ufk (część II poniżej) oraz publikowana w kolejnym dniu roboczym na stronie internetowej Credit Agricole Bank Polska S.A. ([www.credit-agricole.pl](http://www.credit-agricole.pl))

- ▶ **Suma ubezpieczenia z tytułu zgonu w okresie Ochrony tymczasowej** jest równa kwocie odpowiadającej 100,20% Składki zapłaconej z tytułu danego Ubezpieczonego.
- ▶ **Suma ubezpieczenia z tytułu zgonu w okresie Ochrony ubezpieczeniowej właściwej** jest równa:
 

liczbie 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 przez Ubezpieczyciela Jednostek uczestnictwa w celu wypłaty Świadczenia z tytułu zgonu. Tak ustalona wartość zostanie następnie powiększona o kwotę 100 złotych. Wskazane powyżej umorzenie Jednostek uczestnictwa dokonywane jest przez Ubezpieczyciela w 11 (jedenastym) dniu roboczym, w rozumieniu Dokumentów Noty, od dnia złożenia przez osobę uprawnioną wniosku o wypłatę Świadczenia z tytułu zgonu Ubezpieczonego, nie później jednak niż w ostatnim dniu Okresu ubezpieczenia.
- ▶ **Wartość wykupu** wypłacana jest w przypadku wystąpienia Ubezpieczonego z ubezpieczenia i jest równa:
 

liczbie Jednostek uczestnictwa w Funduszu zgromadzonych na Indywidualnym koncie Ubezpieczonego na dzień otrzymania przez Ubezpieczyciela oświadczenia Ubezpieczonego o Wystąpieniu z ubezpieczenia pomnożonej przez wartość jednej Jednostki uczestnictwa ustalonej według wartości tej jednostki z dnia umorzenia przez Ubezpieczyciela Jednostek uczestnictwa w celu wypłaty Wartości wykupu, pomniejszonej o 2% Opłaty likwidacyjnej. Wskazane powyżej umorzenie Jednostek uczestnictwa dokonywane jest przez Ubezpieczyciela w 11. (jedenastym) dniu roboczym w rozumieniu Dokumentów Noty od dnia złożenia przez Ubezpieczonego oświadczenia o Wystąpieniu z ubezpieczenia, nie później jednak niż w ostatnim dniu Okresu ubezpieczenia.
- ▶ **Suma ubezpieczenia z tytułu dożycia** równa jest sumie wartości wszystkich Jednostek uczestnictwa znajdujących się na Indywidualnym koncie Ubezpieczonego w ostatnim dniu Okresu ubezpieczenia

## II. REGULAMIN UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO „TOP 100 DYWIDENDA”

- 1) Niniejszy Regulamin działania Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego TOP 100 DYWIDENDA (zwanego dalej „Funduszem”) ma zastosowanie do Umowy Grupowego Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym **TOP 100 DYWIDENDA** („Umowa ubezpieczenia”).
- 2) W czasie trwania Okresu ubezpieczenia Ubezpieczyciel prowadzi Fundusz w związku z zawarciem Umowy ubezpieczenia. Fundusz stanowi wydzieloną część aktywów Ubezpieczyciela i jest tworzony ze Składek opłaconych na podstawie Umowy ubezpieczenia.
- 3) Fundusz dzieli się na Jednostki uczestnictwa o jednakowej wartości, na które przeliczana jest wpłacana Składka w pierwszym dniu Okresu ubezpieczenia, na zasadach określonych w Warunkach Finansowych (część I powyżej).
- 4) W ramach Funduszu Ubezpieczyciel prowadzi dla każdego Ubezpieczonego Indywidualne konto, na którym ewidencjonowane są Jednostki uczestnictwa nabyte za Składkę zapłaconą przez Ubezpieczającego z tytułu objęcia ochroną Ubezpieczonego. W przypadku kilkukrotnego przystąpienia Ubezpieczonego do ubezpieczenia, dla Ubezpieczonego prowadzone są odrębne konta związane z każdym jego przystąpieniem do Ubezpieczenia.
- 5) Z zastrzeżeniem zdania drugiego, celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości not E.M.T.N. wyemitowanych przez SG Issuer (dalej „Nota”) w którą inwestowane jest 100% aktywów Funduszu i zasady działania której uregulowane są w szczególności w prospekcie emisyjnym zatytułowanym „Debt Instruments Issuance Programme Prospectus” oraz dokumencie zatytułowanym „Final Terms” powołanych w niniejszym Regulaminie jako „Dokumenty Noty. W przypadku zaistnienia sytuacji uniemożliwiającej zainwestowanie lub dalsze inwestowanie środków Funduszu w Notę, o której mowa w zdaniu poprzednim, aktywa Funduszu zostaną zainwestowane w inne rodzaje lokat o możliwie zbliżonym profilu inwestycyjnym, w szczególności w fundusze inwestycyjne rynku pieniężnego o bezpiecznym profilu inwestycyjnym.
- 6) Charakterystyka Noty, w którą – z zastrzeżeniem pkt. 5) powyżej – w pierwszej kolejności inwestowane będą aktywa Funduszu jest następująca:
  - a. Nota emitowana jest na czas oznaczony od dnia 01.07.2013 do dnia 23.06.2016.
  - b. Poprzez inwestycję w Notę Fundusz dąży do osiągnięcia zysku zależącego od zachowania się następującego indeksu giełdowego:

	Index	Giełda/ charakterystyka	Kod	Notowania
1.	STOXX Global Select Dividend 100	STOXX	SDGP	www.stoxx.com

Zachowanie wyżej wymienionego indeksu będzie obserwowane w następujących dniach:

- Dzień Obserwacji t1: 20/06/2014
- Dzień Obserwacji t2: 22/06/2015
- Dzień Obserwacji t3: 20/06/2016

- c. Wartość Noty, od której zależy wartość Jednostek uczestnictwa w Funduszu w ostatnim dniu Okresu ubezpieczenia, jak również wartość Noty w trakcie trwania inwestycji Funduszu w Notę, ustalana będzie przez Emitenta Noty w terminach i na zasadach określonych w Dokumentach Noty.
- d. Inwestycja środków Funduszu w Notę nie stanowi podstawy nawiązania jakiegokolwiek stosunku prawnego między Ubezpieczonym, Ubezpieczającym lub Uprawnionym do otrzymania świadczenia z umowy ubezpieczenia a Emitentem Noty, wobec czego ww. osoby nie mają żadnych roszczeń w stosunku do Emitenta Noty. Wszelkie roszczenia z Umowy ubezpieczenia powinny być kierowane do Ubezpieczyciela.

Z zastrzeżeniem szczegółowych postanowień zawartych w Dokumentach Noty oraz przy założeniu trwania Noty do dnia zapadalności

określonego w Dokumentach Noty, (tj. odnośnie danego Ubezpieczonego: przy założeniu braku zgonu Ubezpieczonego w Okresie ubezpieczenia oraz braku wystąpienia przez Ubezpieczonego z ubezpieczenia), zysk z inwestycji w Notę ma polegać na wypłacie przez Emitenta na rzecz Funduszu świadczenia w wysokości zainwestowanego kapitału zwiększonego o tzw. kupon równy 72% średniego zwrotu z inwestycji w indeks SDGP, pod warunkiem, że ten średni zwrot osiągnie wartość dodatnią. Jeżeli średni zwrot z inwestycji w indeks SDGP osiągnie wartość niższą lub równą 0%, wówczas Emitent wypłaci na rzecz Funduszu świadczenie w wysokości 100% zainwestowanego kapitału. Średni zwrot z inwestycji w indeks SDGP obliczany jest jako jedna trzecia sumy zwrotów w poszczególnych Dniach Obserwacji. Zwrot z inwestycji w indeks SDGP w każdym z Dni Obserwacji obliczany jest jako iloraz: wartości indeksu w Dniu Obserwacji pomniejszonej o Wartość początkową Indeksu i Wartości początkowej Indeksu. Wartość początkowa indeksu będzie równa średniej arytmetycznej wartości tego indeksu z pięciu kolejnych dni roboczych: 25, 26, 27, 28 czerwca 2013 oraz 1 lipca 2013.

- 7) Wartość aktywów Funduszu oraz Jednostek uczestnictwa Ubezpieczyciel ustala na każdy dzień roboczy w rozumieniu Dokumentów Noty, na podstawie wyceny Noty. Informacja o bieżącej wartości jednostki uczestnictwa jest publikowana w kolejnym dniu roboczym na stronie internetowej Credit Agricole Bank Polska S.A. ([www.credit-agricole.pl](http://www.credit-agricole.pl)).
- 8) Zasady wyceny lokat Funduszu ustalane są zgodnie z wymogami wynikającymi z przepisów powszechnie obowiązującego prawa, tj. aktualnie wynikającymi z Ustawy z dnia 22 maja 2003 roku o działalności ubezpieczeniowej oraz z zasadami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych oraz Ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku, z uwzględnieniem późniejszych zmian tych przepisów.
- 9) Lokaty Funduszu, dla których ryzyko inwestycji ponosi Ubezpieczający, są wyceniane przez Ubezpieczyciela według wartości godziwych, w rozumieniu przepisów o rachunkowości.

Niniejsze Warunki Finansowe - Regulamin ufk zostały ustalone przez Ubezpieczyciela dnia 09 maja 2013- r. i mają zastosowanie do Umowy Grupowego Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym „TOP 100 DYWIDENDA” .

### III. RYZYKA ZWIĄZANE Z PRODUKTEM

#### • Ryzyko zmiany cen instrumentu finansowego

Inwestowanie wiąże się z ryzykiem rynkowym. Cena jednostek uczestnictwa jest zmienna i zależna od wielu czynników. Rynek instrumentów dłużnych jest uzależniony od warunków ekonomicznych, poziomu (w tym zmian poziomu) stóp procentowych i kursów (w tym wahań kursów, cen akcji). Jest prawdopodobne, że spadek wiarygodności kredytowej emitenta miałby wpływ na spadek wartości rynkowej instrumentu dłużnego i, co za tym idzie, na cenę wykupu przed dniem zapadalności.

Emitent instrumentu dłużnego, w który zainwestowane zostaną środki stworzonego przez Ubezpieczyciela ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego zobowiązał się wobec Ubezpieczyciela do wypłaty na koniec okresu ubezpieczenia co najmniej 100% środków zainwestowanych przez Fundusz w ten instrument finansowy. Ubezpieczyciel zapewnia wypłatę 100% zainwestowanych przez Klienta środków na koniec okresu ubezpieczenia pod warunkiem, że Emitent wypełni swoje zobowiązania pieniężne wobec Ubezpieczyciela. W związku z powyższym całkowite ryzyko związane z niewywiązaniem się Emitenta z ciężących 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 możliwa jest częściowa lub całkowita utrata zainwestowanego kapitału (ryzyko utraty części zainwestowanego kapitału). Do obliczenia kwoty wykupu zostanie uwzględniona bieżąca wartość rynkowa instrumentu. Może być ona niższa niż wartość wniesionego kapitału. Zmiany wartości rynkowej mogą być znaczne. Inwestycja jest zatem wysoce spekulacyjna. Dlatego też inwestycję taką powinny rozważyć wyłącznie osoby, które mogą sobie pozwolić na utratę wniesionego kapitału.

W przypadku wcześniejszego wystąpienia z ubezpieczenia, Ubezpieczyciel naliczy opłatę likwidacyjną w wysokości 2% kwoty powstałej z umorzenia jednostek uczestnictwa zgromadzonych na indywidualnym rachunku jednostek 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.



**Thierry Verdier**  
Dyrektor Oddziału