

Imię i nazwisko Ubezpieczającego (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 PRODUKTU STRUKTURYZOWANEGO TOP INVEST DEMOGRAPHY

opracowana przez CALI Europe S.A. Oddział w Polsce, wersja obowiązująca od dnia **09.10.2017 r.**, której celem jest pokazanie kluczowych informacji o produkcie pomagających zrozumieć jego cechy.

**UWAGA! 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

<b>Forma prawna Produktu</b>	Indywidualne ubezpieczenie na Życie i Dożycie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym „TOP Invest Demography”. Strony Umowy ubezpieczenia: Ubezpieczyciel oraz Ubezpieczający.
<b>Typ ubezpieczenia</b>	Ubezpieczenie na Życie i Dożycie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym (ubezpieczenie z elementem inwestycyjnym).
<b>OWU</b>	Ogólne Warunki Ubezpieczenia na Życie i Dożycie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym „TOP Invest Demography”.
<b>Ubezpieczający</b>	Osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych, zawierająca Umowę ubezpieczenia na własny rachunek i zobowiązana do zapłaty Składki. Ubezpieczający jest jednocześnie Ubezpieczonym.
<b>Adresat (Ubezpieczony)</b>	Ubezpieczający, którego życia dotyczy ochrona ubezpieczeniowa udzielana na podstawie zawartej Umowy ubezpieczenia.
<b>Definicje</b>	Wszystkie pojęcia i wyrażenia (definicje) użyte w niniejszej Karcie Produktu a w niej niezdefiniowane, mają znaczenie określone w Ogólnych Warunkach Ubezpieczenia na Życie i Dożycie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym „TOP Invest Demography”.
<b>Przedmiot ubezpieczenia</b>	Życie Ubezpieczonego
<b>Zakres ochrony ubezpieczeniowej, wysokość Sumy ubezpieczenia - świadczenia</b>	<p><b>Zgon w okresie Ochrony tymczasowej:</b> Suma ubezpieczenia z tytułu zgonu w okresie Ochrony tymczasowej wynosi <b>100,20 %</b> Składki.</p> <p><b>Zgon w Okresie ubezpieczenia:</b> Suma ubezpieczenia z tytułu zgonu w Okresie ubezpieczenia, równa jest liczbie Jednostek uczestnictwa Funduszu zgromadzonych na Indywidualnym koncie Ubezpieczonego na dzień zgonu Ubezpieczonego, pomnożonej przez wartość jednej Jednostki uczestnictwa Funduszu, ustalonej według wartości tej jednostki z 4-tego dnia roboczego, począwszy od dnia następującego po dacie zgłoszenia zgonu, nie później jednak niż w ostatnim dniu Okresu ubezpieczenia. Tak ustalona wartość zostanie następnie powiększona o kwotę 100 złotych. Wysokość świadczenia ubezpieczeniowego w razie śmierci Ubezpieczonego w Okresie ubezpieczenia może być niższa niż wartość wpłaconej Składki.</p> <p><b>Dożycie Ubezpieczonego do końca Okresu ubezpieczenia</b> Suma ubezpieczenia z tytułu dożycia Ubezpieczonego do końca Okresu ubezpieczenia, równa jest wartości wszystkich Jednostek uczestnictwa Funduszu znajdujących się na Indywidualnym koncie Ubezpieczonego w ostatnim dniu Okresu ubezpieczenia (z uwzględnieniem ryzyk opisanych w Warunkach Finansowych – Regulaminie UFK w części III).</p> <p>Świadczenie Ubezpieczyciela wypłacone jest w terminie do 14 dni licząc od daty otrzymania zawiadomienia o wystąpieniu Zdarzenia ubezpieczeniowego. Zasady opodatkowania świadczeń z Umowy ubezpieczenia regulują: ustawa z dnia 26 lipca 1991r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Tekst jednolity Dz. U. z 2016.2032 ze zm.) oraz ustawa z 15 lutego 1992r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Tekst jednolity Dz. U. z 2016.1888 ze zm.).</p>

<b>Uprawniony do otrzymania świadczenia ubezpieczeniowego</b>	Ubezpieczony we Wniosku o zawarcie Umowy ubezpieczenia, może wskazać Uprawnionego lub Uprawnionych do otrzymania Świadczenia ubezpieczeniowego na wypadek zgonu Ubezpieczonego. Ubezpieczony ma prawo w każdym czasie trwania Ochrony tymczasowej oraz Okresu ubezpieczenia zmienić lub odwołać wskazanie Uprawnionych, poprzez złożenie Ubezpieczycielowi oświadczenia o zmianie lub odwołaniu Uprawnionego.
<b>Warunki zawarcia Umowy ubezpieczenia</b>	Umowa ubezpieczenia może zostać zawarta przez Ubezpieczającego wyłącznie na swój rachunek. Ubezpieczający (Ubezpieczony) w dniu podpisania Wniosku o zawarcie Umowy ubezpieczenia powinien mieć ukończony 18. rok życia, ale jego wiek w dniu zawarcia Umowy ubezpieczenia nie powinien przekraczać 75 lat.
<b>Okres subskrypcji</b>	<b>Od 09.10.2017 do 10.11.2017 r.</b>
<b>Okres ochrony tymczasowej</b>	Od dnia zawarcia Umowy ubezpieczenia do <b>10.11.2017 r.</b> Dzień zawarcia Umowy ubezpieczenia wskazany jest we Wniosku o zawarcie Umowy ubezpieczenia.
<b>Okres ubezpieczenia</b>	<b>Od 11.11.2017 r. do 26.11.2021</b>
<b>Składka wpłacona</b>	<b>Składka (Składka wpłacona)</b> – składka należna Ubezpieczycielowi od Ubezpieczającego z tytułu Umowy ubezpieczenia, w wysokości zadeklarowanej we Wniosku o zawarcie Umowy ubezpieczenia, wyrażona w złotych polskich, płatna na rachunek bankowy Ubezpieczyciela, zgodnie z OWU oraz Warunkami Finansowymi – Regulaminem UFK.
<b>Minimalna Składka wpłacona w ramach jednej Umowy ubezpieczenia</b>	3 000 zł
<b>Maksymalna Składka wpłacona</b>	1 020 000 zł Suma Składek wpłaconych z tytułu kilku Umów ubezpieczenia zawartych na rachunek jednego Ubezpieczonego również nie może przekroczyć kwoty 1 020 000 zł.
<b>Składka zainwestowana</b>	<b>Składka zainwestowana</b> – Składka wpłacona przez Ubezpieczającego, pomniejszona o <b>Opłatę początkową</b> , przeznaczona na inwestycję w Fundusz.
<b>Opłaty pobierane w ramach Umowy ubezpieczenia</b>	<b>Opłata początkowa</b> Pobierana jednorazowo, w wysokości <b>2%</b> ze Składki wpłaconej na rachunek ubezpieczenia podany we Wniosku o zawarcie Umowy ubezpieczenia.  <b>Opłata likwidacyjna</b> <b>1%</b> wartości umorzenia Jednostek uczestnictwa Funduszu na Indywidualnym koncie Ubezpieczonego. Opłata likwidacyjna pobierana jest w przypadku wypłaty Wartości wykupu wskutek wypowiedzenia Umowy ubezpieczenia przez Ubezpieczającego w Okresie ubezpieczenia po nabyciu Jednostek uczestnictwa Funduszu oraz w przypadku odstąpienia od Umowy ubezpieczenia w terminie 60 dni od dnia otrzymania pierwszej informacji rocznej, o której mowa w Artykule 3 ust 10 OWU. Opłata likwidacyjna nie jest pobierana w przypadku odstąpienia od Umowy ubezpieczenia w terminie 30 dni od daty zawarcia Umowy ubezpieczenia oraz w przypadku wypowiedzenia Umowy ubezpieczenia w okresie Ochrony tymczasowej przed nabyciem Jednostek uczestnictwa Funduszu.
<b>Wartość początkowa Jednostki uczestnictwa Funduszu</b>	100 zł
<b>Nabycie Jednostek uczestnictwa Funduszu</b>	Składka zainwestowana (Składka wpłacona pomniejszona o Opłatę początkową) zostanie przeliczona na Jednostki uczestnictwa Funduszu. Liczba Jednostek uczestnictwa Funduszu równa jest kwocie Składki zainwestowanej podzielonej przez wartość początkową Jednostki uczestnictwa Funduszu.
<b>Sposób i termin płatności Składki</b>	Ubezpieczający powinien zapłacić Składkę do dnia określonego we Wniosku o zawarcie Umowy ubezpieczenia. Opłacenie Składki uznaje się za skuteczne w dniu, w którym Składka wpłynęła na wskazany rachunek bankowy Ubezpieczyciela. W przypadku zawarcia kilku Umów ubezpieczenia przez jednego Ubezpieczającego, Składki za tego Ubezpieczonego należy wpłacić osobno z tytułu każdej Umowy ubezpieczenia, na rachunek ubezpieczenia wskazany każdorazowo na Polisie. Składka powinna zostać opłacona w takiej samej kwocie jak kwota Składki zadeklarowana we Wniosku o zawarcie Umowy ubezpieczenia zaakceptowanym przez Ubezpieczyciela.  Składka zostanie uznana za zapłaconą w przypadku jej wpływu w terminie i na rachunek bankowy Ubezpieczyciela podany we Wniosku o zawarciu Umowy ubezpieczenia.

<p><b>Odstąpienie/ wypowiedzenie Umowy ubezpieczenia</b></p>	<p>Ubezpieczający ma możliwość <b>odstąpienia od Umowy ubezpieczenia</b> w terminie do 30 dni od daty zawarcia Umowy ubezpieczenia albo <b>wypowiedzenia Umowy ubezpieczenia</b> po 30 dniach od zawarcia Umowy ubezpieczenia.</p> <p>Ubezpieczający ma także prawo do odstąpienia od Umowy ubezpieczenia w terminie 60 dni od dnia otrzymania pierwszej informacji rocznej, o której mowa w Artykule 3 ust. 10 OWU.</p> <p>W celu dokonania odstąpienia od Umowy ubezpieczenia albo wypowiedzenia Umowy ubezpieczenia, Ubezpieczający musi złożyć pisemne oświadczenie o odstąpieniu albo wypowiedzeniu Umowy ubezpieczenia u Agenta ubezpieczeniowego albo u Ubezpieczyciela.</p> <p>W przypadku <b>Odstąpienia od Umowy ubezpieczenia</b> w terminie 30 dni od daty zawarcia Umowy ubezpieczenia:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) <b>w okresie Ochrony tymczasowej (tj. Okresie subskrypcji)</b> - Ubezpieczyciel zwraca wpłaconą Składkę na rachunek bankowy podany w oświadczeniu o odstąpieniu od Umowy ubezpieczenia</li> <li>2) <b>w Okresie ubezpieczenia</b> - Ubezpieczyciel wypłaca Wartość wykupu na rachunek bankowy podany w oświadczeniu o odstąpieniu od Umowy ubezpieczenia, przy czym w tym przypadku Ubezpieczyciel:             <ol style="list-style-type: none"> <li>a) <b>zwraca pobraną ze Składki wpłaconej Opłatę początkową,</b></li> <li>b) <b>nie pobiera Opłaty likwidacyjnej.</b></li> </ol> </li> </ol> <p>W przypadku <b>Odstąpienia od Umowy ubezpieczenia</b> w terminie 60 dni od dnia otrzymania pierwszej informacji rocznej, o której mowa w Artykule 3 ust 10 OWU - Ubezpieczyciel wypłaca Wartość wykupu na rachunek bankowy podany w oświadczeniu o odstąpieniu od Umowy ubezpieczenia, pomniejszoną o wartość Opłaty likwidacyjnej, która wynosi 1% wartości umorzenia Jednostek uczestnictwa Funduszu zapisanych na Indywidualnym koncie Ubezpieczonego.</p> <p>W przypadku <b>Wypowiedzenia Umowy ubezpieczenia</b> (po 30 dniach od zawarcia Umowy ubezpieczenia):</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) <b>w okresie Ochrony tymczasowej</b> - Ubezpieczyciel zwraca wpłaconą Składkę na rachunek bankowy podany w oświadczeniu o wypowiedzeniu Umowy ubezpieczenia, Opłata likwidacyjna nie zostanie pobrana przez Ubezpieczyciela,</li> <li>2) <b>w Okresie ubezpieczenia</b> - Ubezpieczyciel wypłaca Wartość wykupu na rachunek bankowy podany w oświadczeniu o wypowiedzeniu Umowy ubezpieczenia, pomniejszoną o wartość Opłaty likwidacyjnej, która wynosi 1% liczony od kwoty powstałej z umorzenia Jednostek uczestnictwa Funduszu zgromadzonych na Indywidualnym koncie Ubezpieczonego.</li> </ol> <p>Wartość wykupu jest równa liczbie Jednostek uczestnictwa Funduszu zgromadzonych na Indywidualnym koncie Ubezpieczonego, na dzień otrzymania przez Ubezpieczyciela oświadczenia Ubezpieczającego o odstąpieniu albo wypowiedzeniu Umowy ubezpieczenia, pomnożonej przez wartość jednej Jednostki uczestnictwa Funduszu z dnia umorzenia ich przez Ubezpieczyciela w celu wypłaty Wartości wykupu.</p> <p>Wskazane powyżej umorzenie Jednostek uczestnictwa Funduszu dokonywane jest przez Ubezpieczyciela w 4. (czwartym) dniu roboczym licząc od dnia następującego po dniu złożenia przez Ubezpieczającego oświadczenia o odstąpieniu albo wypowiedzeniu Umowy ubezpieczenia, nie później jednak niż w ostatnim dniu Okresu ubezpieczenia.</p> <p>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 jednej Polisy dla danego Ubezpieczonego, posiada on więcej niż jedno Indywidualne konto.</p>
<p><b>Ograniczenia odpowiedzialności Ubezpieczyciela</b></p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Odpowiedzialność Ubezpieczyciela z tytułu zgonu Ubezpieczonego w Okresie ubezpieczenia będzie ograniczona do wypłaty Wartości wykupu w przypadku, gdy zgon nastąpił w wyniku:             <ol style="list-style-type: none"> <li>a) samobójstwa, samookaleczenia lub okaleczenia na własną prośbę Ubezpieczonego, dokonanego przed upływem dwóch lat od zawarcia Umowy ubezpieczenia,</li> <li>b) działań wojennych, stanu wojennego,</li> <li>c) pozostawania przez Ubezpieczonego w stanie po użyciu alkoholu (w rozumieniu przepisów o wychowywaniu w trzeźwości i przeciwdziałaniu alkoholizmowi),</li> <li>d) pozostawania przez Ubezpieczonego pod wpływem narkotyków lub innych środków odurzających (w rozumieniu przepisów o przeciwdziałaniu narkomanii), z wyłączeniem środków zażywanych przez Ubezpieczonego zgodnie z zaleceniem lekarza,</li> <li>e) czynnego udziału Ubezpieczonego w Aktach przemocy, Rozruchach lub zamieszkach albo Aktach terroru, za wyjątkiem sytuacji, gdy Ubezpieczony zmuszony był działać w obronie własnej lub w obronie osób, za które ponosi odpowiedzialność.</li> </ol> </li> <li>2. Odpowiedzialność Ubezpieczyciela z tytułu zgonu Ubezpieczonego w Okresie ochrony tymczasowej będzie ograniczona do wypłaty Składki wpłaconej w przypadkach, o których mowa w ust. 1 powyżej.</li> </ol>

<b>Zgłoszenie zajścia Zdarzenia ubezpieczeniowego</b>	<p><b>Zgłoszenie zawiadomienia o zgonie Ubezpieczonego</b> W razie zgonu Ubezpieczonego w okresie Ochrony ubezpieczeniowej, Uprawniony zobowiązany jest skontaktować się z Ubezpieczycielem telefonicznie pod numerem wskazanym w Polisie oraz podać dane niezbędne do jego jednoznacznej identyfikacji.</p> <p><b>Zgłoszenie dożycia do końca Okresu ubezpieczenia</b> Świadczenie z tytułu dożycia Ubezpieczonego do końca Okresu ubezpieczenia wypłacane jest na podstawie pisemnie złożonego wniosku o wypłatę Świadczenia, na rachunek bankowy Ubezpieczonego wskazany w ww. wniosku.</p>
<b>Skargi/reklamacje</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Ubezpieczającemu, Ubezpieczonemu lub uprawnionemu z Umowy ubezpieczenia przysługuje prawo składania reklamacji w rozumieniu Ustawy z dnia 05 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym (Dz.U. z 2016 r. poz. 892 j.t. ze zm.) Ubezpieczycielowi:             <ol style="list-style-type: none"> <li>a) w formie pisemnej przesyłką pocztową wysłaną na adres Ubezpieczyciela: CALI Europe Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce, ul. Tęczowa 11, lok. 13, 53-601 Wrocław lub na adres Agenta: Credit Agricole Bank Polska S.A. pl. Orłąt Lwowskich 1, 53-605 Wrocław</li> <li>b) w formie elektronicznej za pośrednictwem poczty elektronicznej, wyłącznie na adres: reklamacje@ca-ubezpieczenia.pl;</li> <li>c) ustnie – pod numerem telefonu Ubezpieczyciela wskazanym w Polisie lub w innym oświadczeniu Ubezpieczyciela (o ile będzie z niego wyraźnie wynikało, że zastępuje podane w Polisie dane kontaktowe Ubezpieczyciela);</li> <li>d) osobiście do protokołu podczas wizyty w siedzibie Ubezpieczyciela, pod adresem podanym w lit a) powyżej.</li> </ol> </li> <li>2. Ubezpieczający, Ubezpieczony lub uprawniony z Umowy ubezpieczenia jest uprawniony do zwrócenia się o pomoc do Miejskich i Powiatowych Rzeczników Konsumenta na zasadach określonych w regulaminach tych instytucji dostępnych odpowiednio na ich stronach internetowych lub do Sądu Polubownego przy Komisji Nadzoru Finansowego (<a href="http://www.knf.gov.pl/regulacje/Sad_Polubowny">www.knf.gov.pl/regulacje/Sad_Polubowny</a>) oraz do złożenia wniosku do Rzecznika Finansowego (<a href="http://www.rf.gov.pl">www.rf.gov.pl</a>) o rozpatrzenie sprawy lub o przeprowadzenie pozasądowego postępowania w sprawie rozwiązywania sporów.</li> <li>3. Złożona reklamacja, wraz z opisem przedmiotu reklamacji, powinna zawierać dane umożliwiające jednoznaczną identyfikację składającego reklamację oraz Umowy ubezpieczenia, której reklamacja dotyczy. W treści reklamacji należy podać imię i nazwisko oraz adres do korespondencji. W przypadku pisemnych reklamacji zgłoszonych do Ubezpieczyciela, pismo powinno być opatrzone podpisem składającego reklamację.</li> <li>4. Odpowiedź na reklamację zostanie przekazana w formie papierowej lub za pomocą innego trwałego nośnika informacji, a za pośrednictwem poczty elektronicznej wyłącznie na wniosek składającego reklamację.</li> <li>5. Reklamacje rozpatrywane są przez Ubezpieczyciela niezwłocznie po ich otrzymaniu, nie później jednak niż w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia ich otrzymania. W szczególnie skomplikowanych przypadkach, w razie braku możliwości rozpatrzenia reklamacji w powyższym terminie, składający reklamację zostanie poinformowany o przyczynie opóźnienia, okolicznościach uzasadniających opóźnienie wymagających jeszcze wyjaśnienia oraz o przewidywanej dacie uzyskania odpowiedzi. Łączny czas rozpatrzenia reklamacji nie może przekraczać 60 (sześćdziesiąt) dni od daty wpływu reklamacji. Do zachowania terminu wystarczy wysłanie odpowiedzi przed jego upływem. W przypadku niedotrzymania terminu rozpatrzenia reklamacji składanej przez osobę fizyczną uważa się ją za rozpatrzoną zgodnie z wolą składającego reklamację.</li> </ol>

#### PARAMETRY UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO (Fundusz)

<b>Cel inwestycyjny</b>	<p>Celem Funduszu jest uzyskanie, na zakończenie Okresu ubezpieczenia, wzrostu wartości aktywów Funduszu. Wartość ta uzależniona jest od wzrostu wartości instrumentu finansowego, w który inwestowane będą aktywa Funduszu.</p> <p>Emitent instrumentu finansowego, w który przede wszystkim będzie inwestował Fundusz, zobowiązał się do wypłaty co najmniej <b>101%</b> środków zainwestowanych (Składek zainwestowanych przez Fundusz w Certyfikat) w terminie zapadalności tego instrumentu, tj. <b>26.11.2021 r.</b></p>
<b>Zasady lokowania środków Funduszu</b>	<p>Aktywa Funduszu inwestowane są w <b>100%</b> w instrumenty finansowe, z zastrzeżeniem, że w przypadku zaistnienia sytuacji uniemożliwiającej zainwestowanie lub dalsze inwestowanie środków Funduszu w Certyfikat, aktywa Funduszu zostaną zainwestowane w inne rodzaje lokat o możliwie zbliżonym profilu inwestycyjnym, w szczególności w fundusze inwestycyjne rynku pieniężnego o bezpiecznym profilu inwestycyjnym.</p> <p>Instrument finansowy, w który inwestowane są aktywa Funduszu posiada wbudowaną opcję, na podstawie której Emitent instrumentu finansowego zobowiązał się, że dokona zwrotu w wysokości min. <b>101 %</b> kapitału zainwestowanego w Fundusz, bez względu na zwrot z indeksu iSTOXX Global Demography Select 50 Price EUR Index (SXGD50P).</p>
<b>Zarządzający funduszem</b>	Ubezpieczyciel

**PARAMETRY INSTRUMENTU FINANSOWEGO**

<b>Emitent</b>	<b>Credit Suisse AG, działający przez Oddział w Londynie</b>
<b>Miejsce notowania Instrumentu</b>	Certyfikaty są notowane na giełdzie w Luksemburgu (Luxemburg Stock Exchange)
<b>Bank depozytariusz</b>	CA Indosuez Wealth (Europe)
<b>Data emisji Certyfikatu</b>	<b>22.11.2017</b>
<b>Data zapadalności Certyfikatu</b>	<b>26.11.2021</b>
<b>Indeks (Instrument bazowy)</b>	iSTOXX Global Demography Select 50 Price EUR Index (SXGD50P)
<b>Dni obserwacji</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Dzień Obserwacji T1: 20.11.2018</b></li> <li>• <b>Dzień Obserwacji T2: 20.11.2019</b></li> <li>• <b>Dzień Obserwacji T3: 20.11.2020</b></li> <li>• <b>Dzień Obserwacji T4: 19.11.2021</b></li> </ul>
<b>Wartość instrumentu w dniu zapadalności</b>	<p>Wyplata z inwestycji w Certyfikat ma polegać na wypłaceniu przez Emitenta, na rzecz Funduszu, większego ze świadczeń:</p> <p>i) świadczenia w wysokości 100% kapitału zainwestowanego w Fundusz, zwiększonego o tzw. kupon równy 92% średniego zwrotu z inwestycji w indeks iSTOXX Global Demography Select 50 Price EUR Index, albo</p> <p>ii) świadczenia, w wysokości 101% kapitału zainwestowanego w ten Fundusz.</p> <p>Kapitał zainwestowany w Fundusz oznacza Składki zainwestowane przez Ubezpieczających (Składki wpłacone pomniejszone o Opłatę początkową), z uwzględnieniem ryzyk z części III Warunków Finansowych - Regulaminu UFK.</p> <p><b>Średni zwrot z inwestycji</b> w iSTOXX Global Demography Select 50 Price EUR Index obliczany jest jako iloraz: Wartości końcowej indeksu pomniejszonej o Wartość początkową indeksu i Wartości początkowej indeksu, czyli zgodnie ze wzorem:</p> $\frac{\text{Wartość końcowa indeksu} - \text{Wartość początkowa indeksu}}{\text{Wartość początkowa indeksu}}$ <p>Wartość końcowa indeksu obliczana jest jako średnia arytmetyczna wartości tego indeksu w poszczególnych Dniach Obserwacji. Wartość początkowa indeksu obliczana jest jako średnia arytmetyczna wartości tego indeksu z trzech dni: 20,21,22 listopada 2017r.</p>

**ANALIZA SCENARIUSZOWA**

Symulacje scenariuszy prezentują wartości przed naliczeniem ewentualnych zobowiązań podatkowych (np. podatku od zysków kapitałowych).

**I. ŚWIADCZENIE Z TYTUŁU DOŻYCIA DO KOŃCA OKRESU UBEZPIECZENIA**
**Założenia:**

- a. Ubezpieczający wpłaca 10 000 zł. Z wpłaconej składki pobrana została Opłata początkowa w wysokości 2%
- b. Składka zainwestowana w Fundusz = 9 800 zł
- c. Opłata początkowa = 200 zł
- d. Następuje dożycie do końca Okresu ubezpieczenia
- e. Nie następuje wykup całkowity przed końcem Okresu ubezpieczenia

1. Świadczenie z tytułu dożycia - scenariusz „optymistyczny”				<p>W scenariuszu optymistycznym w dniach obserwacji (D1, D2, D3, D4) wartości indeksu (T1, T2, T3, T4) wynoszą odpowiednio: 129%, 150%, 148% i 132%.</p> <p>Zwroty z indeksu wynoszą zatem odpowiednio: 29%, 50%, 48% i 32%</p> <p>Średnia stopa zwrotu = 39,75%</p> <p>Stopa partycypacji: 92%</p> <p>Ubezpieczony otrzyma w dniu zapadalności zwrot zainwestowanego kapitału oraz zysk na koniec inwestycji w wysokości 36,57% kapitału.</p> <p>Łącznie wypłata wyniesie <b>13 383,86 zł.</b></p>
Wartości indeksu	Poziom indeksu	Poziom indeksu do poziomu początkowego	Zwrot do obliczenia zysku	
T0	100			
T1	129	129%	29%	
T2	150	150%	50%	
T3	148	148%	48%	
T4	132	132%	32%	
<b>Średni zwrot</b>			<b>39,75%</b>	
<b>Zysk na koniec inwestycji</b>			<b>36,57%</b>	



2. Świadczenie z tytułu dożycia - scenariusz „neutralny”				<p>W scenariuszu neutralnym w dniach obserwacji (D1, D2, D3, D4) wartości indeksu (T1, T2, T3, T4) wynoszą odpowiednio: 109%, 131%, 91% i 102 %.</p> <p>Zwroty z indeksu wynoszą zatem odpowiednio: 9%, 31%, -9% i 2%</p> <p>Średnia stopa zwrotu = 8,25%</p> <p>Stopa partycypacji: 92%</p> <p>Ubezpieczony otrzyma w dniu zapadalności zwrot zainwestowanego kapitału oraz zysk na koniec inwestycji w wysokości <b>7,59%</b> kapitału.</p> <p>Łącznie wypłata wyniesie <b>10 543,82 zł.</b></p>
Wartości indeksu	Poziom indeksu	Poziom indeksu do poziomu początkowego	Zwrot do obliczenia zysku	
T0	100			
T1	109	109%	9%	
T2	131	131%	31%	
T3	91	91%	-9%	
T4	102	102%	2%	
<b>Średni zwrot</b>			<b>8,25%</b>	
<b>Zysk na koniec inwestycji</b>			<b>7,59%</b>	
3. Świadczenie z tytułu dożycia - scenariusz „pesymistyczny”				<p>W scenariuszu pesymistycznym w dniach obserwacji (D1, D2, D3, D4) wartości indeksu (T1, T2, T3, T4) wynoszą odpowiednio: 105%, 81%, 75% i 60%.</p> <p>Zwroty z indeksu wynoszą zatem odpowiednio: 5%, -19%, -25% i -40% .</p> <p>Średnia stopa zwrotu = -19,75%</p> <p>Dzięki konstrukcji gwarantującej w przypadku dożycia zwrot 101% zainwestowanej składki (tj. Składka wpłacona pomniejszona o Opłatę początkową), Ubezpieczony otrzyma w dniu zapadalności zwrot 101% zainwestowanego kapitału (Składka wpłacona pomniejszona o Opłatę początkową) .</p> <p>Łącznie wypłata wyniesie <math>9\ 800 + 1\% \cdot 9\ 800 = 9\ 898,00\ \text{zł}</math></p>
Wartości indeksu	Poziom indeksu	Poziom indeksu do poziomu początkowego	Zwrot do obliczenia zysku	
T0	100			
T1	105	105%	5%	
T2	81	81%	-19%	
T3	75	75%	-25%	
T4	60	60%	-40%	
<b>Średni zwrot</b>			<b>-19,75%</b>	
<b>Zysk na koniec inwestycji</b>			<b>1%</b>	

## II. ŚWIADCZENIE Z TYTUŁU ZGONU W TRAKCIE OKRESU UBEZPIECZENIA

### Założenia:

- Ubezpieczający wpłaca 10 000 zł. Z wpłaconej Składki pobrana została Opłata początkowa w wysokości 2%
- Składka zainwestowana w Fundusz = 9 800 zł
- Opłata początkowa = 200 zł
- Ubezpieczony umiera po rozpoczęciu Okresu ubezpieczenia

### Osoba uprawniona składa wniosek o wypłatę świadczenia z tytułu zgonu Ubezpieczonego

#### Przykład obliczeń:

- Składka zainwestowana w wysokości 9 800 zł
- Początkowa wartość Jednostki uczestnictwa Funduszu = 100 zł
- Liczba Jednostek uczestnictwa Funduszu =  $9\ 800\ \text{zł} / 100\ \text{zł} = 98$  jednostek

#### WARIANT OPTYMISTYCZNY:

- w dniu umorzenia (czwarty dzień roboczy liczony od dnia następującego po dniu zgłoszenia zgonu) wartość Jednostki uczestnictwa Funduszu, opublikowana na stronie internetowej [www.credit-agricole.pl](http://www.credit-agricole.pl), jest równa 103,20 zł
- Przykładowa wysokość świadczenia z tytułu zgonu jest obliczana, jak następuje:

Świadczenie z tytułu zgonu =  $98\ \text{jednostek} \cdot 103,20\ \text{zł} + 100\ \text{zł} = 10\ 213,60\ \text{zł}$

#### WARIANT PESYMISTYCZNY:

- w dniu umorzenia (czwarty dzień roboczy liczony od dnia następującego po dniu zgłoszenia zgonu) wartość Jednostki uczestnictwa Funduszu, opublikowana na stronie internetowej [www.credit-agricole.pl](http://www.credit-agricole.pl), jest równa 90,20 zł
- Przykładowa wysokość świadczenia z tytułu zgonu jest obliczana, jak następuje:

Świadczenie z tytułu zgonu =  $98\ \text{jednostek} \cdot 90,20\ \text{zł} + 100\ \text{zł} = 8\ 939,60\ \text{zł}$

## III. ODSTĄPIENIE OD UMOWY UBEZPIECZENIA PO ROZPOCZĘCIU OKRESU UBEZPIECZENIA

(w terminie 30 dni od daty zawarcia Umowy ubezpieczenia)

### Założenia:

- Ubezpieczający wpłaca 10 000 zł. Z wpłaconej Składki pobrana została Opłata początkowa w wysokości 2%
- Składka zainwestowana w Fundusz = 9 800 zł

- c. **Opłata początkowa = 200 zł**
- d. **Opłata likwidacyjna nie zostanie pobrana**
- e. **Następuje odstąpienie od Umowy ubezpieczenia (po rozpoczęciu Okresu ubezpieczenia) w terminie do 30 dni od dnia zawarcia Umowy ubezpieczenia**

**Przykład obliczeń:**

- Składka zainwestowana w wysokości 9 800 zł
- Początkowa wartość Jednostki uczestnictwa w Funduszu = 100 zł
- Liczba jednostek = 9 800 zł / 100 zł = 98 jednostek

**WARIANT OPTYMISTYCZNY:**

- W dniu umorzenia wartość Jednostki uczestnictwa Funduszu, opublikowana na stronie internetowej [www.credit-agricole.pl](http://www.credit-agricole.pl), jest równa 103,20 zł
- Przykładowa wysokość Wartości wykupu jest obliczana, jak następuje:

Wartość świadczenia = (98 jednostek \* 103,20 zł) + 200 zł = 10 313,60 zł

**WARIANT PESYMISTYCZNY:**

- W dniu umorzenia wartość Jednostki uczestnictwa w Funduszu opublikowana na stronie internetowej [www.credit-agricole.pl](http://www.credit-agricole.pl) jest równa 90,2 zł
- Przykładowa wysokość wartości wykupu jest obliczana, jak następuje:

Wartość wykupu = (98 jednostek \* 90,2 zł) + 200 zł = 9 039,60 zł

**IV. WYPOWIEDZENIE UMOWY UBEZPIECZENIA PO ROZPOCZĘCIU OKRESU UBEZPIECZENIA**

(po upływie 30 dni od daty zawarcia Umowy ubezpieczenia)

**Założenia:**

- a. **Ubezpieczający wpłaca 10 000 zł. Z wpłaconej Składki pobrana została Opłata początkowa w wysokości 2%**
- b. **Składka zainwestowana w Fundusz = 9 800 zł**
- c. **Opłata początkowa = 200 zł**
- d. **Opłata likwidacyjna = 1% od wartości umorzonych Jednostek uczestnictwa Funduszu**
- e. **Następuje wypowiedzenie Umowy ubezpieczenia (po rozpoczęciu Okresu ubezpieczenia) w terminie po 30 dniach od dnia zawarcia Umowy ubezpieczenia**

**Przykład obliczeń:**

- Składka zainwestowana w wysokości 9 800 zł
- Początkowa wartość Jednostki uczestnictwa Funduszu = 100 zł
- Liczba jednostek = 9 800 zł / 100 zł = 98 jednostek

**WARIANT OPTYMISTYCZNY:**

- W dniu umorzenia wartość Jednostki uczestnictwa Funduszu, opublikowana na stronie internetowej [www.credit-agricole.pl](http://www.credit-agricole.pl), jest równa 103,20 zł
- Przykładowa wysokość Wartości wykupu jest obliczana, jak następuje:

Wartość umorzonych Jednostek uczestnictwa Funduszu = (98 jednostek \* 103,20 zł) = 10 113,60 zł

Opłata likwidacyjna = 1% \* 10 113,60 zł = 101,14 zł

Wartość świadczenia = 10 113,60 zł - 101,14 zł = 10 012,46 zł

**WARIANT PESYMISTYCZNY:**

- W dniu umorzenia wartość Jednostki uczestnictwa Funduszu, opublikowana na stronie internetowej [www.credit-agricole.pl](http://www.credit-agricole.pl), jest równa 90,20 zł
- Przykładowa wysokość Wartości wykupu jest obliczana, jak następuje:

Wartość umorzonych Jednostek uczestnictwa Funduszu = (98 jednostek \* 90,2 zł) = 8 839,60 zł

Opłata likwidacyjna = 1% \* 8 839,60 zł = 88,40 zł

Wartość świadczenia = 8 839,60 zł - 88,40 zł = 8 751,20 zł.

**Zastrzeżenia i informacje prawne dotyczące Karty Produktu**

- Przedstawionych powyżej informacji nie należy odczytywać jako oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu Cywilnego, nie mogą one być również odczytywane jako zachęta czy polecenie 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. Ubezpieczający powinien rozważyć ryzyka związane z zawarciem Umowy ubezpieczenia, potencjalne korzyści oraz straty, uwzględnić charakterystykę produktu,

konsekwencje prawne oraz w sposób niezależny ocenić, czy jest w stanie podjąć ryzyko inwestycyjne jakie wiąże się z tym produktem.

- Decyzja o zawarciu Umowy ubezpieczenia powinna zostać podjęta po wcześniejszym zapoznaniu się z dokumentacją ubezpieczeniową, zwłaszcza z Ogólnymi Warunkami Ubezpieczenia wraz z załącznikiem, 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.

#### **RYZYKA ZWIĄZANE Z PRODUKTEM**

- **Ryzyko zmiany cen instrumentu finansowego**

Inwestowanie wiąże się z ryzykiem rynkowym. Cena Jednostek uczestnictwa Funduszu jest zmienna i zależna od czynników rynkowych. 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 finansowego (instrumentu dłużnego) a, co za tym idzie, na cenę wykupu przed dniem jego zapadalności.

Emitent instrumentu finansowego, w który zainwestowane zostaną środki stworzonego przez Ubezpieczyciela ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego (Funduszu), zobowiązał się wobec Ubezpieczyciela do wypłaty na koniec okresu ubezpieczenia co najmniej 101% środków pochodzących ze Składek zainwestowanych przez Fundusz w ten instrument finansowy. Ubezpieczyciel zapewnia wypłatę 101% zainwestowanych przez Ubezpieczającego 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 ciężących na nim zobowiązań ponosi Ubezpieczający.

Nabywany instrument finansowy nie gwarantuje ochrony kapitału w dowolnym momencie, co oznacza, że w przypadku wykupu Jednostek uczestnictwa Funduszu przed zakończeniem Okresu ubezpieczenia (np. w związku ze zgonem Ubezpieczonego albo odstąpieniem lub wypowiedzeniem Umowy ubezpieczenia) możliwa jest częściowa lub całkowita utrata zainwestowanego kapitału (ryzyko utraty części lub całości zainwestowanego kapitału). Do obliczenia kwoty wykupu zostanie uwzględniona bieżąca wartość rynkowa instrumentu. Może być ona niższa niż wartość wniesionego kapitału (zainwestowanej Składki). Zmiany wartości rynkowej mogą być znaczne. Inwestycja jest zatem wysoce spekulacyjna. Z tego też względu inwestycję taką powinny rozważyć wyłącznie osoby, które mogą sobie pozwolić na utratę wniesionego kapitału.

W przypadku wypowiedzenia Umowy ubezpieczenia, Ubezpieczyciel naliczy Opłatę likwidacyjną w wysokości 1% kwoty powstałej z umorzenia Jednostek uczestnictwa Funduszu zgromadzonych na Indywidualnym koncie Ubezpieczonego. Opłata ta nie zostanie naliczona jeżeli wypowiedzenie miało miejsce w okresie Ochrony tymczasowej. W takim wypadku Ubezpieczyciel zwróci całą Składkę wpłaconą przez Ubezpieczającego.

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

- **Ryzyko kredytowe**

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

- **Ryzyko płynności**

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



#### INFORMACJE DODATKOWE

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

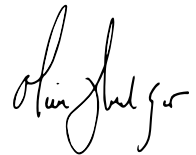
- **Zasady gwarantowania świadczeń:**

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

Ubezpieczyciel gwarantuje liczbę Jednostek uczestnictwa Funduszu, nie gwarantuje natomiast wartości tych jednostek. Do zwrotu wniesionego kapitału zobowiązał się natomiast Emitent instrumentu finansowego, w który inwestowane są Jednostki uczestnictwa Funduszu. Na podstawie luksemburskich regulacji prawnych, w przypadku upadłości Ubezpieczyciela (CALI Europe S.A.), środki Funduszu, w którym zgromadzone są środki zainwestowane przez Ubezpieczających są odseparowane od aktywów Ubezpieczyciela, a 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 ze 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 uczestnictwa Funduszu mogłaby wynieść zero.

**W imieniu Ubezpieczyciela**



**Olivier Sperat- Czar**  
**Dyrektor Oddziału**

*Oświadczam, że otrzymałem i zapoznałem się z treścią niniejszej Karty Produktu zawierającą podstawowe informacje o ubezpieczeniu (przedmiot, cechy, okres ubezpieczenia, opis świadczeń, sposób opłacania składki, ryzyka związane z ubezpieczeniem, opłaty pobierane w związku z wypowiedzeniem Umowy ubezpieczenia.)*

-----  
Podpis Ubezpieczającego