

WARUNKI FINANSOWE - REGULAMIN UFK

TOP 100 Dywidenda II Załącznik Nr 1 do OWU

I. WARUNKI FINANSOWE UBEZPIECZENIA TOP 100 Dywidenda II

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

INFORMACJE DOTYCZĄCE UBEZPIECZENIA:

- ▶ **UBEZPIECZYCIEL:** CALI EUROPE S.A., ODDZIAŁ W POLSCE, ul. Tęczowa 11 lok.13, 53-601 Wrocław
- ▶ **NAZWA HANDLOWA PRODUKTU:** „TOP 100 Dywidenda II”
- ▶ **RODZAJ UMOWY:** Umowa ubezpieczenia zawierana na podstawie Ogólnych Warunków Ubezpieczenia na Życie i Dożycie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym „TOP 100 Dywidenda II”, tj. ubezpieczenie z grupy 3 Działu I - zgodnie z załącznikiem do ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz.U. z 2015 r., poz. 1844 ze 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:** Certyfikat
- ▶ **EMITENT:** BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V.
Składka zainwestowana zostanie przekazana na zakup Certyfikatu, którego wystawca został wskazany powyżej.
- ▶ **BANK DEPOZYTARIUSZ:** CRÉDIT AGRICOLE Luxemburg
- ▶ **INSTRUMENT BAZOWY, na którym opiera się inwestycja w Certyfikat:** indeks giełdowy STOXX Global Select Dividend 100 (SDGP Index) Szczegółową charakterystykę Certyfikatu w tym informacje o strategii inwestycyjnej oraz zasadach wyceny zawiera Regulamin UFK (część II poniżej) oraz dokumenty w nim wskazane.

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, zgodnie z postanowieniami Regulaminu UFK (część II poniżej).

- ▶ **Dokumenty Certyfikatu** – dokumenty, na podstawie których Emitent wyemitował na rzecz Ubezpieczyciela Certyfikat, regulujące w sposób szczegółowy kwestie finansowe i prawne związane z funkcjonowaniem Certyfikatu między innymi takie jak: sposób obliczania wysokości świadczeń wynikających z Certyfikatu oraz terminy wypłaty świadczeń wynikających z Certyfikatu. Na Dokumenty te składają się między innymi następujące dokumenty:
 - (a). prospekt emisyjny zatytułowany „BNPP Base Prospectus dated on 9th June 2016” oraz dokument zatytułowany „Final Terms”
 - (b). Po nabyciu przez Ubezpieczyciela Certyfikatu Ubezpieczyciel umieści na swojej stronie internetowej www.ca-ubezpieczenia.pl oraz na stronie internetowej Agenta ubezpieczeniowego pod adresem www.credit-agricole.pl następujące Dokumenty: prospekt emisyjny zatytułowany „BNPP Base Prospectus dated on 9th June 2016” oraz dokument zatytułowany „Final Terms”.
- ▶ **Minimalna i maksymalna kwota Składki wpłaconej za jednego Ubezpieczonego**
 - Minimum: 3 000 PLN
 - Maksimum: 1 020 000 PLN
- ▶ Okres subskrypcji tj. Okres ochrony tymczasowej: 11.07.2016 – 26.08.2016
- ▶ Okres ubezpieczenia tj. Okres ochrony właściwej: 27.08.2016 – 21.09.2020

W przypadku zebrania kwoty Składek wpłaconych przez Ubezpieczających wystarczających do zainwestowania w instrument finansowy oraz utworzenia ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego przed datą zakończenia subskrypcji, Ubezpieczyciel zastrzega sobie prawo do wcześniejszego zakończenia oferowania ubezpieczenia w okresie subskrypcji.

- ▶ **Termin zamiany Składki zainwestowanej na Jednostki uczestnictwa Funduszu** – pierwszy dzień Okresu ubezpieczenia.
- ▶ **Opłata początkowa** – opłata pobierana ze Składki wpłaconej przez Ubezpieczającego celem pokrycia kosztów administracyjnych oraz przygotowania produktu do inwestycji, wysokość Opłaty początkowej wynosi 2% ze Składki wpłaconej na rachunek bankowy ubezpieczenia tytułem zawarcia Umowy ubezpieczenia, wskazany we Wniosku o zawarcie Umowy ubezpieczenia.
- ▶ **Wartość jednej Jednostki uczestnictwa w pierwszym dniu Okresu ubezpieczenia:** 100 zł
- ▶ **Bieżąca wartość Jednostki uczestnictwa** wyceniana jest w każdy dzień roboczy w rozumieniu Dokumentów Certyfikatu 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, który jest Agentem ubezpieczeniowym reprezentującym Ubezpieczyciela.

- ▶ **Suma ubezpieczenia z tytułu zgonu w okresie Ochrony tymczasowej** jest równa kwocie odpowiadającej 100,20% Składki wpłaconej z tytułu zawarcia Umowy ubezpieczenia dla danego Ubezpieczonego.
- ▶ **Suma ubezpieczenia z tytułu zgonu w Okresie ubezpieczenia** jest równa liczbie Jednostek uczestnictwa w Funduszu zgromadzonych na Indywidualnym koncie Ubezpieczonego na dzień zgonu Ubezpieczonego pomnożonej przez wartość jednej Jednostki uczestnictwa Funduszu ustalonej według wartości tej jednostki z 6-tego dnia roboczego, w rozumieniu Dokumentów Certyfikatu, liczonego od daty zgłoszenia zgonu. Tak ustalona wartość zostanie następnie powiększona o kwotę 100 zł.
- ▶ **Wartość wykupu** wypłacana jest w przypadku wypowiedzenia przez Ubezpieczającego Umowy ubezpieczenia po zakończeniu okresu Ochrony tymczasowej i 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 Funduszu ustalonej według wartości tej jednostki z dnia umorzenia przez Ubezpieczyciela Jednostek uczestnictwa w celu wypłaty Wartości wykupu, pomniejszonej o wartość Opłaty likwidacyjnej, która wynosi 1%, liczonej od wartości umorzenia Jednostek uczestnictwa.
W przypadku odstąpienia od Umowy ubezpieczenia do 30 dni od dnia jej zawarcia Opłata likwidacyjna nie jest pobierana.
Wskazane powyżej umorzenie Jednostek uczestnictwa Funduszu dokonywane jest przez Ubezpieczyciela w 6. (szóstym) dniu roboczym, w rozumieniu Dokumentów Certyfikatu, od dnia złożenia przez Ubezpieczającego oświadczenia o odstąpieniu/ wypowiedzeniu Umowy ubezpieczenia, nie później jednak niż w ostatnim dniu Okresu ubezpieczenia.
- ▶ **Suma ubezpieczenia z tytułu dożycia** równa jest wartości wszystkich Jednostek uczestnictwa Funduszu znajdujących się na Indywidualnym koncie Ubezpieczonego w ostatnim dniu Okresu ubezpieczenia (z uwzględnieniem ryzyk z części III), tj. nie mniej niż 100% Składki zainwestowanej w Fundusz (Składka zainwestowana to Składka wpłacona przez Ubezpieczającego pomniejszona o Opłatę początkową).

II. REGULAMIN UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO „TOP 100 Dywidenda II”

- 1) Niniejszy Regulamin działania Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „TOP 100 Dywidenda II” (zwanego dalej „Funduszem”) ma zastosowanie do Umów ubezpieczenia zawieranych na podstawie Ogólnych Warunków Ubezpieczenia na Życie i Dożycie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym „TOP 100 Dywidenda II” („Umowa ubezpieczenia”).
- 2) W czasie trwania Okresu ubezpieczenia Ubezpieczyciel prowadzi Fundusz w związku z zawarciem Umów ubezpieczenia. Fundusz stanowi wydzieloną część aktywów Ubezpieczyciela i jest tworzony ze Składek zainwestowanych, zgodnie z zapisami Umowy ubezpieczenia.
- 3) Fundusz dzieli się na Jednostki uczestnictwa Funduszu o jednakowej wartości, na które przeliczana jest Składka zainwestowana 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 Funduszu nabyte za Składkę zainwestowaną (Składkę wpłaconą pomniejszoną o Opłatę początkową). W przypadku zawarcia więcej niż jednej Umowy ubezpieczenia z tym samym Ubezpieczającym, dla Ubezpieczonego prowadzone są odrębne Indywidualne konta związane z każdą zawartą Umową ubezpieczenia.
- 5) Z zastrzeżeniem zdania drugiego, celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości Certyfikatu wyemitowanego przez **BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V.**, w który inwestowane jest 100% aktywów Funduszu i zasady działania której uregulowane są w szczególności w prospekcie emisyjnym zatytułowanym „BNPP Base Prospectus dated on 9th June 2016” oraz dokumencie zatytułowanym „Final Terms” powoływanych w niniejszym **Regulaminie UFK jako „Dokumenty Certyfikatu”**. W przypadku zaistnienia sytuacji uniemożliwiającej zainwestowanie lub dalsze inwestowanie środków Funduszu w Certyfikat, o którym 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, w który – z zastrzeżeniem pkt. 5) powyżej – w pierwszej kolejności inwestowane będą aktywa Funduszu jest następująca:
 - a. Certyfikat emitowany jest na czas oznaczony od dnia 27.08.2016 do dnia 21.09.2020
 - b. Poprzez inwestycję w Certyfikat Fundusz dąży do osiągnięcia zysku uzależnionego od zachowania się następującego indeksu giełdowego:

	Indeks	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: 08.09.2017
 - Dzień Obserwacji t2: 07.09.2018
 - Dzień Obserwacji t3: 09.09.2019
 - Dzień Obserwacji t4: 09.09.2020
- c. Wartość Certyfikatu od którego zależy wartość Jednostek uczestnictwa w Funduszu w ostatnim dniu Okresu ubezpieczenia, jak również wartość Certyfikatu w trakcie trwania inwestycji Funduszu w Certyfikat, ustalana będzie przez Emitenta Certyfikatu w terminach i na zasadach określonych w Dokumentach Certyfikatu.
 - d. Inwestycja środków Funduszu w Certyfikat nie stanowi podstawy nawiązania jakiegokolwiek stosunku prawnego między Ubezpieczonym, Ubezpieczającym lub Uprawnionym do otrzymania świadczenia z Umowy ubezpieczenia a Emitentem Certyfikatu wobec czego ww. osoby nie mają żadnych roszczeń w stosunku do Emitenta Certyfikatu. Wszelkie roszczenia z Umowy ubezpieczenia powinny być kierowane do Ubezpieczyciela lub za pośrednictwem Agenta ubezpieczeniowego, reprezentującego Ubezpieczyciela.
 - e. Z zastrzeżeniem szczegółowych postanowień zawartych w Dokumentach Certyfikatu oraz przy założeniu trwania Certyfikatu do dnia zapadalności określonego w Dokumentach Certyfikatu (tj. odnośnie danego Ubezpieczonego: przy założeniu braku zgonu Ubezpieczonego w Okresie ubezpieczenia oraz przy założeniu, że Ubezpieczający nie wypowie, ani nie odstąpi od Umowy ubezpieczenia), zysk z inwestycji

w Certyfikat ma polegać na wypłacie przez Emitenta na rzecz Funduszu świadczenia w wysokości zainwestowanego kapitału zwiększonego o tzw. kupon równy 85% średniego zwrotu z inwestycji w indeks STOXX Global Select Dividend 100, pod warunkiem, że ten średni zwrot osiągnie wartość dodatnią. Emitent wypłaci na rzecz Funduszu świadczenie w wysokości min. 100 % zainwestowanego kapitału w ten Fundusz, tzn. Składek zainwestowanych przez Ubezpieczających (z uwzględnieniem ryzyk z części III). Średni zwrot z inwestycji w indeks STOXX Global Select Dividend 100 obliczany jest jako iloraz: wartości końcowej indeksu pomniejszonej o Wartość początkową Indeksu i Wartości początkowej Indeksu. 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 kolejnych dni roboczych, tj. 12, 13 oraz 14 września 2016 .

Wartość aktywów Funduszu oraz Jednostek uczestnictwa Funduszu Ubezpieczyciel ustala na każdy dzień roboczy w rozumieniu Certyfikatu na podstawie jego wyceny. Informacja o bieżącej wartości jednostki uczestnictwa jest publikowana w kolejnym dniu roboczym na stronie internetowej Agenta ubezpieczeniowego reprezentującego Ubezpieczyciela, którym jest Credit Agricole Bank Polska S.A. (www.credit-agricole.pl).

Zasady wyceny lokat Funduszu ustalane są zgodnie z wymogami wynikającymi z przepisów powszechnie obowiązującego prawa, tj. aktualnie wynikającymi z Ustawy z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej oraz z zasadami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 kwietnia 2016 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych 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.

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 11 lipca 2016 r. i mają zastosowanie do Umów ubezpieczenia zawieranych na podstawie Ogólnych Warunków Ubezpieczenia na Życie i Dożycie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym „TOP 100 Dywidenda II” od tej daty.

III. 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 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 (Funduszu), zobowiązał się wobec Ubezpieczyciela do wypłaty na koniec okresu ubezpieczenia co najmniej 100 % środków pochodzących ze Składek zainwestowanych przez Fundusz w ten instrument finansowy. Ubezpieczyciel zapewnia wypłatę 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 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 (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 (zapłaconej Składki). Zmiany wartości rynkowej mogą być znaczne. Inwestycja jest zatem wysoce spekulacyjna. Dla tego też 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.

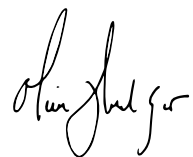
Ryzyko zmiany cen instrumentu generuje również ryzyko, że kwota wypłaconego Świadczenia z tytułu zgonu może być niższa aniżeli kwota inwestycji oraz ryzyko nieosiągnięcia dodatniej stopy zwrotu z inwestycji.

- **Ryzyko kredytowe**

Ubezpieczony jest narażony na ryzyko kredytowe Emitenta Certyfikatu. 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 dłużnego będzie niemożliwe w danym momencie lub/i niemożliwe w ogóle.



**Olivier Sperat – Czar
Dyrektor Oddziału**