

KOSZYK ZYSKÓW



I. PODSTAWOWE INFORMACJE O PRODUKCIE

KOSZYK ZYSKÓW to nowa oferta inwestycyjna TUnŻ WARTA S.A. i Kredyt Banku S.A. stworzona we współpracy z KBC AM w Belgii.

KOSZYK ZYSKÓW to produkt inwestycyjny ze składką jednorazową umożliwiającą pomnażanie kapitału w ramach funduszu oferowanego przez TUnŻ WARTA S.A.

Wpłacona składka, po potrąceniu opłaty za zawarcie umowy, jest inwestowana w fundusz KOSZYK ZYSKÓW, który 100% swoich aktywów inwestuje w luksemburski fundusz ze 100% ochroną kapitału - KBC Select Investors Fund Warta Food & Drink 1.

Produkt ma formę polisy na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, w którym na koniec trwania umowy wypłacany jest zainwestowany kapitał powiększony o wypracowany zysk.

ZAWARCIE UMOWY

- Zamknięty okres sprzedaży
 - Kredyt Bank: **01 lipca – 31 sierpnia 2009** podzielony na 3 okresy:
 - I. od 01.07.2009 do 25.07.2009
 - II. od 27.07.2009 do 14.08.2009
 - III. od 17.08.2009 do 31.08.2009
 - Agenci TUnŻ WARTA S.A.: **01 lipca – 24 sierpnia 2009**
- Umowa zawierana na czas określony tj. od dnia określonego w umowie do dnia **14.05.2013**
- **Składka** płatna jednorazowo, min. **1 000 PLN**
- **opłata za zawarcie** umowy pobierana jednorazowo przy zawarciu umowy, jej wysokość zależy od kwoty wpłaconych środków, max. 2,9%.
- Umowa może być zawarta przez osoby w wieku od 18 do 80 r.ż.

FUNDUSZ – profil bezpieczny

- fundusz KOSZYK ZYSKÓW to fundusz, który inwestuje 100% aktywów w luksemburski fundusz ze **100% ochroną kapitału** KBC Select Investors Fund Warta Food & Drink 1.
- ostateczny zwrot z inwestycji będzie uzależniony od zmian wartości koszyka 27 spółek z sektora produktów żywnościowych i napojów
- maksymalny wzrost wartości jednostki uczestnictwa w dniu zapadalności funduszu wynosi **35%**
- harmonogram funduszu:
 - pierwsza wycena: 16.09.2009
 - druga wycena: 27.10.2009
 - częstotliwość wycen następnych: 2 razy w miesiącu
 - ostatnia wycena: 13.05.2013

UBEZPIECZENIE

- KOSZYK ZYSKÓW to inwestycja mająca formę polisy na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (tzw. unit-linked) z następującym zakresem ochrony:

Zakres ochrony	Świadczenie
Zgon ubezpieczonego	wartość wykupu powiększona o 5% wpłaconej składki, (5% wpłaconej składki, nie więcej niż: 15 000 zł* - dla osób które do dnia 01.07.2009 nie ukończyły 70 roku życia, a 750 zł* - dla osób, które ukończyły 70 rok życia przed dniem 02.07.2009)
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku	wartość wykupu powiększona o 25% wpłaconej składki, (25% wpłaconej składki nie więcej niż 75 000 zł*)
Trwała i całkowita niezdolność do pracy ubezpieczonego powstała w wyniku wypadku	wartość wykupu powiększona o 25% wpłaconej składki, (25% wpłaconej składki nie więcej niż: 75 000 zł* - dla osób które do dnia 01.07.2009 nie ukończyły 70 roku życia, a 3 750 zł* - dla osób, które ukończyły 70 rok życia przed dniem 02.07.2009)

*Kwota limitu jest kwotą obowiązującą dla wszystkich umów danego ubezpieczającego łącznie

- opłata za ryzyko ubezpieczeniowe zawarta jest w opłacie za zawarcie umowy - brak dodatkowych opłat pobieranych w trakcie trwania inwestycji, co oznacza niezmienną liczbę jednostek uczestnictwa funduszu przez cały okres ubezpieczenia.

DOSTĘP DO ŚRODKÓW

- możliwość wyjścia z inwestycji poprzez dokonanie wykupu w każdym czasie trwania umowy
- wartość wykupu jest wyliczana na podstawie aktualnej wartości j.u. funduszu
- z tytułu wyjścia z inwestycji przed zakończeniem umowy pobierana jest opłata likwidacyjna w wysokości 1,4% wartości jednostek uczestnictwa

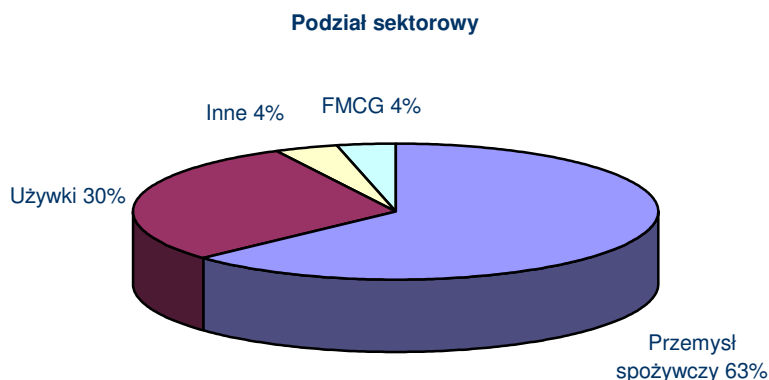
II. INWESTYCJA – ANALIZA RYNKU

Program inwestycyjny KOSZYK ZYSKÓW to ubezpieczenie na życie z funduszem kapitałowym. Stopa zwrotu z funduszu jest zależna od koszyka 27 spółek, których udział jest równy i wynosi 3,7%.

Sektory

Spółki dobrano w ten sposób, żeby reprezentowały w koszyku sektor spożywczy i producentów napojów. Oprócz dobrze znanych firm produkujących napoje bezalkoholowe takich jak: Pepsico, czy Coca Cola są również producenci napojów alkoholowych. Wśród nich brytyjski Diageo, posiadacz takich marek jak Johnnie Walker, Smirnoff, czy Baileys. Jest też spora reprezentacja producentów piwa z duńskim Carlsbergiem, SABMillerem (współwłaścicielem Kompanii Piwowarskiej wytwarzającej piwo TYSKIE i LECH) i belgijskim Anheuser-Busch. Jeśli chodzi o spółki spożywcze to wyróżnić należy dobrze znane marki takie jak Nestle, Danone, Kraft Foods. W koszyku znalazła się również spółka Unilever, która ogólnie zajmuje się produkcją sprzedażą i dystrybucją dóbr szybko zbywalnych (FMCG) i znaczną część swoich obrotów realizuje ona w dziedzinie produktów spożywczych.

Pod względem sektorowym produkt celowo nie został zdywersyfikowany – koszyk spółek ma bowiem odzwierciedlać charakterystykę sektora spożywczego. Ponieważ spółki działające w sektorze spożywczym i produkcji napojów należą do grupy spółek defensywnych charakteryzujących się dużą stabilnością notowań, uzyskano produkt dość bezpieczny.

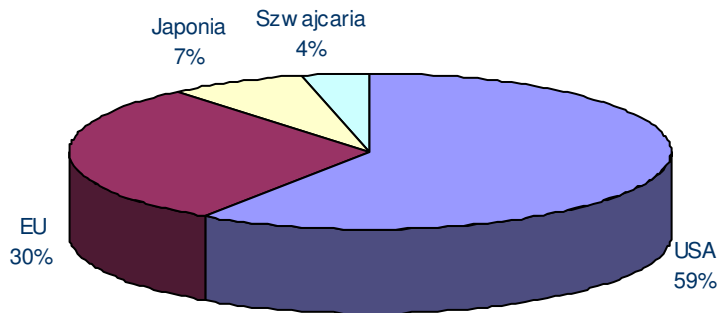


Źródło: Prospekt, Bloomberg

Podział geograficzny

Przy niewielkiej dywersyfikacji sektorowej, koszyk zdywersyfikowany jest pod względem geograficznym. Większość spółek ma swoją siedzibę w USA. Jedna trzecia pochodzi z Unii Europejskiej (Belgia, Dania, Holandia, Francja, Wielka Brytania). Uzupełnieniem są przedsiębiorstwa japońskie i ze Szwajcarii. Wielkość dywersyfikacji geograficznej potęguje fakt, że spółki znajdujące się w koszyku prowadzą swoją działalność w skali globalnej. To oznacza, że ich wyniki finansowe nie są zależne od sytuacji na pojedynczym rynku a są wynikiem koniunktury w światowej gospodarce.

Podział geograficzny



Źródło: Podział własny na podstawie Bloomberg

Perspektywy spółek z koszyka

Ostatnie tygodnie dostarczają argumentów, że światowa recesja ulega zakończeniu. Choć według prognoz Banku Światowego ten rok będzie pierwszym po II Wojnie Światowej, w którym globalny wzrost gospodarczy skurczy się, to jednak końcówka roku powinna przynieść już poprawę sytuacji makroekonomicznej w głównych gospodarkach światowych, w tym przede wszystkim w największej z nich USA. Jako symptomy poprawy koniunktury gospodarczej należy odnotować obserwowany ostatnio silny wzrost nastrojów konsumenckich, sygnały stabilizacji na rynku mieszkaniowym, lepsze dane o sprzedaży detalicznej oraz informacje z rynku pracy wskazujące, że istotnie zmniejszyło się tempo spadku liczby nowych miejsc pracy w gospodarce USA. Odradza się również handel zagraniczny co widać po rosnących cenach frachtu morskiego. Ożywieniu gospodarczemu sprzyja stabilizacja w sektorze finansowym. Część z banków, które wcześniej korzystały z pomocy państwa obecnie deklaruje chęć zwrotu środków państwowych, co dobrze świadczy o poprawie ich kondycji.

Pierwsze pozytywne impulsy zmieniające nastawienie inwestorów do rynku akcji przyszły jednak ze wschodu. Gospodarka chińska, która wywiera coraz większy wpływ na świat, po krótkim okresie słabości przyspiesza swój rozwój. Gdyby nie jej wzrost PKB szacowany na ten rok na poziomie ok. 6,5%, globalny wzrost miałby się znacznie gorzej. Poprawa światowej sytuacji makroekonomicznej ma swoje źródła w pakietach stymulacyjnych, jakie są wprowadzane w poszczególnych krajach. Przede wszystkim w USA, gdzie nominalna wartość programu pomocowego jest największa i sięga 800 mld USD (6% PKB). Jednak pod względem wielkości pakietu stymulacyjnego w relacji do PKB wyraźnie wybijają się Chiny, gdzie przeznaczonych na ten cel prawie 600 mld USD stanowi 18% PKB. Pieniądze te mają posłużyć zmianie orientacji chińskiej gospodarki. Do tej pory głównym jej motorem był eksport. Obecnie intencją władz jest rozruszanie popytu wewnętrznego aby stał się on drugim motorem wzrostu, w przyszłości głównym. To oznacza, że w strukturze PKB znacznie większą rolę będzie pełnić konsumpcja indywidualna, rosnąca wraz ze wzrostem zamożności społeczeństwa chińskiego. Takie działanie może mieć ogromne znaczenie dla globalnych spółek działających w obszarze dóbr konsumpcyjnych, do których należą spółki z KOSZYKA ZYSKÓW. Oznacza to bowiem znaczny przyrost nowych klientów kupujących towary oferowane przez te przedsiębiorstwa. Już wcześniej w swoich strategiach rozwoju, wpisały one ekspansję na rynek chiński i indyjski, który również charakteryzuje się znacznym potencjałem wzrostu. Kolejne lata mogą przynieść efekty zastosowanej strategii.

Z punktu widzenia rynku akcji recesja, choć jeszcze nie uległa definitywnemu zakończeniu jest więc już historią, ponieważ inwestorzy zwykli dyskontować przyszłość na co najmniej dwa kwartały na przód. Zainteresowanie rynkiem akcji jest dodatkowo podsycane sytuacją na rynku innych klas aktywów. Przede wszystkim niskie stopy procentowe utrzymywane przez banki centralne w głównych gospodarkach światowych powodują, że utrzymywanie środków na depozytach bankowych jest bardzo mało opłacalne.

	USA	ECB	Japonia	Szwajcaria	Wielka Brytania
Stopa Procentowa	0-0,25%	1,00%	0,10%	0,25%	0,50%

Źródło: FED, ECB, BOJ, SNB, BOE

Poziom rentowności obligacji długoterminowych na tych rynkach jest również stosunkowo niski. Natomiast obserwowany ostatnio jej wzrost przekłada się dodatkowo na spadek cen, co w rezultacie powoduje osiąganie ujemnych stóp zwrotu na tym rynku.

Kolejnym czynnikiem mogącym istotnie wpływać na postrzeganie przez inwestorów spółek z sektora „żywność i napoje” jest obecna sytuacja rynkowa. Jak wspomnieliśmy światowa gospodarka w najbliższych kwartałach wychodzić będzie z recesji. W przypadku USA i Strefy Euro wyjście to może nie mieć charakteru dynamicznego. Na przyszły rok szacunki analityków mówią o wzroście PKB w tych regionach co najwyżej nieznacznie przewyższającym 0%. Tymczasem obecnie rynek akcji, po silnej zwyżce od swojego minimum już w dużym stopniu zdyskontował pozytywny scenariusz dla globalnej gospodarki. Można zatem spodziewać się, że przy dużej niepewności co do skali ożywienia gospodarczego w przyszłym roku, inwestorzy zwrócą swoje zainteresowanie na spółki o bardziej defensywnym charakterze. Defensywny charakter mają spółki z sektora spożywczego i produkcji napojów. Popyt na ich wyroby charakteryzuje się bowiem niskimi wahaniami koniunkturalnymi. Zwykle generują one bardzo stabilne zyski, którymi dzielą się ze swoimi akcjonariuszami w postaci dywidend. Średnia stopa dywidendy płacona przez spółki naszego koszyka wynosi 14,4%, co znacznie przekracza wysokość rentowności długoterminowych obligacji skarbowych. Tak wysoki poziom płaconych dywidend jest bardzo atrakcyjny w szczególności dla inwestorów długoterminowych np. funduszy emerytalnych. Przykładem spółki cieszącej się szczególnym wzięciem jest Coca-Cola (wchodząca w skład naszego koszyka). Na przestrzeni wielu lat jej kurs zachowuje się znacznie lepiej względem najważniejszego indeksu amerykańskiego - Dow Jones Industrial Average – którego jest uczestnikiem. Jest ona również bardzo ważną pozycją w portfelu inwestycyjnym Warrena Buffeta – obecnie najślawniejszego inwestora na Wall Street.

Prognozy wzrostu PKB na lata 2009- 2010

PKB (%)	2008	2009	2010
Świat	3,2	-1,3	1,9
USA	0,9	-3,8	0,0
Unia Europejska	1,1	-4,0	-0,3
Wielka Brytania	0,7	-4,1	-0,4
Japonia	-0,6	-6,2	0,5
Szwajcaria	1,6	-3,0	-0,3
Chiny	9,0	6,5	7,5

Źródło: Międzynarodowy Fundusz Walutowy – World Economic Outlook April 2009

Wyceny rynkowe

Podstawowe wskaźniki rynkowe (cena/zysk i cena/wartość księgową) spółek w koszyku przedstawiono w tabeli. Wskaźnik cena/zysk (P/E) to bardzo popularny wskaźnik oceny atrakcyjności akcji giełdowych. Oblicza się go dzieląc aktualną cenę jednej akcji przez zysk netto na jedną akcję. Wskaźnik ten odzwierciedla stosunek inwestorów do firmy, a więc jej atrakcyjność. Jego wzrost informuje, że inwestorzy skłonni są płacić za akcje firmy więcej niż poprzednio. Niski poziom wskaźnika może sugerować, że inwestycja jest korzystna, ponieważ firma osiąga spore zyski, przy relatywnie niskiej wycenie rynkowej. Zbyt niski jego poziom sygnalizuje, że akcje spółki są niedowartościowane i zachęca do taniego ich nabycia. Natomiast zbyt duża wartość P/E może świadczyć o dużym entuzjazmie inwestorów lub o spekulacji dużych inwestorów. Wskaźnik P/E powinien być porównywany ze wskaźnikiem branżowym i wyznaczonym dla innych spółek, lub do wskaźnika tej samej spółki w przeszłości. Wskaźnik cena/zysk porównano do wskaźnika obliczonego dla indeksu amerykańskiego S&P500 oraz europejskiego DJ Euro Stoxx 50. Z zestawienia wynika, że obecnie koszyk spółek funduszu jest wyceniany podobnie jak spółki wchodzące w skład indeksu S&P 500 i lepiej niż spółki wchodzące w skład DJ Euro Stoxx 50. Wskaźniki rynkowe dla spółek z koszyka obliczone przy uwzględnieniu prognozowanych zysków na

lata 2009 i 2010 pokazują, że wyceny spółek są na zbliżonym poziomie jak dla indeksu S&P 500, zaś spółki wchodzące w skład indeksu DJ Euro Stoxx 50 są tańsze.

L.p.	Spółka	Kraj	Sektor	P/E	P/E 2009	P/E 2010	P/BV	Stopa dywidendy (%)
1	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	Belgia	Używki	18,6	14,3	11,8	2,4	-
2	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USA	Używki	7,9	8,8	11,6	1,3	1,9
3	BUNGE LTD	USA	Przemysł spożywczy	21,5	12,8	10,3	1,2	1,3
4	CADBURY PLC	Wielka Brytania	Przemysł spożywczy	22,9	15,4	12,8	2,0	2,7
5	CAMPBELL SOUP CO	USA	Przemysł spożywczy	13,1	13,0	12,3	8,7	3,8
6	CARLSBERG AS-B	Dania	Używki	14,8	13,1	10,5	1,0	-
7	COCA-COLA CO/THE	USA	Przemysł spożywczy	15,3	15,7	14,3	5,3	3,5
8	CONAGRA FOODS INC	USA	Przemysł spożywczy	14,4	12,3	11,4	1,7	4,9
9	DANONE	Francja	Przemysł spożywczy	16,8	13,6	12,9	2,1	-
10	DIAGEO PLC	Wielka Brytania	Używki	12,9	12,8	11,7	5,7	3,7
11	DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	USA	Przemysł spożywczy	11,8	12,2	11,2	2,0	0,0
12	GENERAL MILLS INC	USA	Przemysł spożywczy	13,7	13,7	12,8	3,2	3,1
13	HERSHEY CO/THE	USA	Przemysł spożywczy	18,1	17,1	16,1	22,0	3,3
14	HJ HEINZ CO	USA	Przemysł spożywczy	12,4	13,2	12,3	8,2	4,9
15	JM SMUCKER CO/THE	USA	Przemysł spożywczy	12,7	13,3	12,8	1,0	13,9
16	KELLOGG CO	USA	Przemysł spożywczy	13,9	14,0	12,8	10,3	3,5
17	KIRIN HOLDINGS CO LTD	Japonia	Używki	15,1	20,5	19,2	1,3	2,0
18	KRAFT FOODS INC-CLASS A	USA	Przemysł spożywczy	13,1	13,0	12,0	1,9	5,1
19	MITSUBISHI CORP	Japonia	Inne	8,3	13,5	10,5	1,3	4,1
20	MOLSON COORS BREWING CO -B	USA	Używki	14,0	13,1	11,8	1,3	2,3
21	NESTLE SA-REG	Szwajcaria	Przemysł spożywczy	8,0	13,4	12,1	2,8	-
22	PEPSICO INC	USA	Przemysł spożywczy	14,3	14,2	13,2	8,0	3,4
23	PERNOD-RICARD SA	Francja	Używki	11,6	10,0	9,8	1,7	-
24	SABMILLER PLC	Wielka Brytania	Używki	16,0	14,3	12,4	2,0	3,9
25	SARA LEE CORP	USA	Przemysł spożywczy	8,4	11,0	9,9	2,8	5,2
26	TYSON FOODS INC-CL A	USA	Przemysł spożywczy	-	393,4	13,9	1,0	1,6
27	UNILEVER NV-CVA	Holandia	FMCG	11,0	13,6	12,2	4,6	-
	Średnia			13,9	27,6	12,4	4,0	3,7
	Mediana			13,8	13,4	12,2	2,0	3,5
	S&P500			14,3	15,4	12,4		3,0
	DJ Euro Stoxx 50			18,6	11,2	9,3		5,1

Źródło: Bloomberg Dane dla koszyka z 17.06.2009 r.

Można również sprawdzić atrakcyjność inwestycyjną spółek z koszyka funduszu, względem inwestycji w obligacje skarbowe. Należy wówczas odnieść odwrotność wskaźnika cena/zysk (wskaźnik E/P) do rentowności obligacji skarbowych. Wskaźnik E/P możemy interpretować jako rentowność inwestycji w daną akcję lub, jak to jest w naszym przypadku, koszyk akcji. Dla naszego koszyka wartość E/P wynosi 7,5% dla mediany jego wartości oczekiwanej na 2009 rok oraz 8,2% dla jego wartości oczekiwanej w 2010 r. Jest to znacznie powyżej obecnego poziomu rentowności dziesięcioletnich obligacji USA (3,67%), Strefy Euro (3,49%) oraz polskich obligacji skarbowych o tym samym terminie zapadalności (6,35%)¹.

Czynniki ryzyka

Rozważając inwestycję w KOSZYK ZYSKÓW trzeba oczywiście być świadomym czynników ryzyka, których zaistnienie może spowodować, że oczekiwany pozytywny scenariusz rynkowy się nie ziści. Głównym zagrożeniem jest nadal sytuacja w USA, gdzie oprócz oznak świadczących o ożywieniu nie brak jest również sygnałów wskazujących, że obecny kryzys może się przeciągnąć. Można zaliczyć do nich chociażby brak tzw. twardych danych świadczących o poprawie – ożywienie jest na razie głównie widoczne we wskaźnikach wyprzedających. Zarówno produkcja przemysłowa, jak i sprzedaż detaliczna ma ujemne dynamiki. Nastroje konsumentów, które w ostatnim okresie silnie zwyżkowały nadal w ujęciu historycznym są na niskim poziomie. Również przez kolejne kwartały stopa bezrobocia w USA będzie się zwiększać, co może być niekorzystne dla konsumpcji - głównego składnika PKB. Opóźnienie ożywienia gospodarczego za oceanem przełoży się negatywnie na stary kontynent, gdzie i tak się oczekuje, że recesja może być dłuższa niż w USA. Jednak w takim scenariuszu, choć stopa zwrotu nominalna osiągnięta z koszyka będzie niższa niż w przypadku zaistnienia pozytywnego scenariusza to w ujęciu relatywnym powinna ona być wyższa niż stopa zwrotu osiągnięta na rynku ze względu na defensywny charakter spółek.

Podsumowanie

Program Inwestycyjny KOSZYK ZYSKÓW jest ciekawą propozycją dla inwestorów, mających umiarkowany apetyt na ryzyko, ze względu na fakt iż spółki wchodzące w skład koszyka w przypadku zawirowań rynkowych zachowują się dość stabilnie. W przypadku rynku wzrostowego pozwalają one osiągać dobre stopy zwrotu. Szczególnym magnesem przyciągającym inwestorów jest wysoki poziom dywidend przez nie płaconych. Średnia stopa dywidendy płacona przez spółki z koszyka wynosi 14,4% i znacząco odbiega od stopy średniej dywidendy dla rynku. Rychłe zakończenie recesji w gospodarce światowej sprawia, że akcje znów się cieszą zainteresowaniem inwestorów. Jednak skala ożywienia gospodarczego w kolejnych kwartałach może nie być wysoka. W takich warunkach spółki z sektora spożywczego i producenci napojów mogą być dla inwestorów ciekawą propozycją, ze względu na fakt iż zyski przez nie generowane są w małym stopniu zależne od koniunktury.

¹ Dane z 17.06.2009 r.

III. SŁOWNICZEK

Fundusz KOSZYK ZYSKÓW – fundusz na którym oparty jest produkt KOSZYK ZYSKÓW, jest to ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy w rozumieniu ustawy o działalności ubezpieczeniowej

Fundusz KBC Select Investors Fund Warta Food & Drink 1 - fundusz zagraniczny z ochroną kapitału, w który 100% swoich aktywów inwestuje Fundusz KOSZYK ZYSKÓW

cena jednostki uczestnictwa – powstaje przez podzielenie aktualnej wartości całości aktywów Funduszu przez liczbę jednostek uczestnictwa, według stanu w dniu wyceny,

nabycie jednostki uczestnictwa – przeliczanie wpłaconej składki (po potrąceniu opłaty za zawarcie umowy) na jednostki uczestnictwa Funduszu KOSZYK ZYSKÓW

umowa ubezpieczenia - umowa, w której ubezpieczyciel zobowiązuje się spełnić określone świadczenie na rzecz uprawnionego w razie zajścia zdarzenia przewidzianego w umowie ubezpieczenia, a ubezpieczający zobowiązuje się zapłacić składkę,

ubezpieczający i ubezpieczony – w tym produkcie jest to ta sama osoba fizyczna, która zawarła umowę ubezpieczenia oraz której życie i zdrowie jest przedmiotem ubezpieczenia,

uprawniony - osoba fizyczna, prawna lub jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej, której w przypadku zajścia zdarzenia przewidzianego w umowie ubezpieczenia ubezpieczyciel wypłaca świadczenie,

świadczenie - suma pieniężna, którą ubezpieczyciel (Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie WARTA S.A.) wypłaca uprawnionemu w razie zajścia zdarzenia przewidzianego w umowie ubezpieczenia,

certyfikat ubezpieczenia/polisa - dokument ubezpieczenia, w rozumieniu art. 809 kodeksu cywilnego, stanowiący dowód zawarcia umowy ubezpieczenia i objęcia ochroną ubezpieczeniową na zasadach określonych w Ogólnych Warunkach Ubezpieczenia,

suma ubezpieczenia - stanowi podstawę ustalenia wysokości świadczenia, równa jest wartości wpłaconej składki.

składka – kwota w wysokości wskazanej w certyfikacie ubezpieczenia/polisie, płatna najpóźniej w dniu podpisania certyfikatu ubezpieczenia/ wniosku o zawarcie umowy

wartość wykupu – kwota, którą ubezpieczyciel (TUnŻ WARTA S.A.) wypłaca w związku z rozwiązaniem umowy ubezpieczenia, równa jest wartości wszystkich jednostek uczestnictwa zgromadzonych na indywidualnym koncie inwestycyjnym ubezpieczającego, pomniejszonej o opłatę likwidacyjną

IV. PYTANIA I ODPOWIEDZI

1. W jaki sposób można zawrzeć umowę ubezpieczenia?

Osobiście i tylko w swoim imieniu, wyłącznie w okresie od 01.07.2009 – 31.08.2009, w siedzibie Kredyt Banku S.A. lub wypełniając wniosek o zawarcie umowy do dnia 24.08.2009 u agentów Grupy WARTA, po jednorazowej wpłacie minimalnie 1 000 zł.

2. W jaki sposób umowa może być rozwiązana?

- Z końcem trwania umowy tj. 14.05.2013 r. – wówczas ubezpieczony nie musi składać żadnego wniosku, TUnŻ WARTA S.A. nalicza odpowiednie kwoty i wypłaca w terminie 10 dni roboczych na wskazany w certyfikacie lub we wniosku o zawarcie umowy (lub w odpowiednim formularzu) rachunek bankowy;
- Ubezpieczony może od umowy odstąpić (w ciągu 30 dni) lub ją wypowiedzieć (w każdym momencie) – co oznacza złożenie wniosku o wykup;
- Gdy wystąpi zdarzenie ubezpieczeniowe (zgon ubezpieczonego) – rozwiązanie następuje z dniem zgonu ubezpieczonego;
- Ubezpieczony może dokonać wykupu ubezpieczenia - rozwiązanie następuje z dniem złożenia wniosku o wykup.

3. Czy w przypadku gdy fundusz KOSZYK ZYSKÓW wypracuje zysk będzie potrącony tzw. podatek „Belki”?

Tak, ponieważ Program Inwestycyjny KOSZYK ZYSKÓW to polisa na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym i zgodnie z ustawą z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych zysk uzyskany z takiej inwestycji podlega opodatkowaniu. Podatek zostanie odprowadzony przez TUnŻ WARTA S.A. w imieniu inwestora.

4. Co zyskuje dzięki inwestycji w formie polisy na życie?

- możliwość wskazania osoby, której w przypadku śmierci osoby ubezpieczonej zostanie wypłacone świadczenie zwolnione z podatku od spadków i darowizn – rozwiązanie pozwalające na uniknięcie skomplikowanych procedur spadkowych
- możliwość wskazania kilku uprawionych
- ochrona przed egzekucją komorniczą do 75% wysokości świadczenia – oznacza to, że w przypadku gdy klient jest zadłużony i zostanie to stwierdzone wyrokiem sądu, to komornik w prowadzonej egzekucji nie będzie mógł „ściągnąć” od klienta więcej niż ¼ przyznanego mu świadczenia np. po zakończeniu umowy. Nie dotyczy to zadłużeń wobec Skarbu Państwa i z tytułu alimentów.

5. Co się dzieje, gdy ubezpieczający zawarł więcej niż jedną umowę ubezpieczeniową?

- złożenie wniosku o wykup dotyczy tylko danej umowy;
- złożenie wniosku o wypłatę świadczenia dotyczy wszystkich umów;
- uprawnieni otrzymują świadczenia ze wszystkich umów

6. Co się dzieje, gdy ubezpieczający nie wyznaczył uprawionych?

- świadczenie (w przypadku zgonu) przypada prawnym spadkobiercom, ale jako świadczenie z ubezpieczenia nie jest zaliczane do spadku (**brak podatku spadkowego!**)
- uprawnionym może być również okaziciel certyfikatu/polisy

7. Ile mogę zarobić inwestując w KOSZYK ZYSKÓW ?

Zysk kapitałowy w terminie zapadalności – będzie stanowić 75% wzrostu wartości koszyka funduszu, max. 35%

8. Jakie czynniki mają wpływ na wysokość pobranej opłaty za zawarcie umowy ubezpieczenia?

Opłata ta może być negocjowana. Jej ostateczna wysokość uzależniona jest od okresu zawierania umowy ubezpieczenia i wartości wpłacanej kwoty.

9. Czy wpłacając środki do Funduszu, zamrażam je do dnia zapadalności?

Nie. Środki wycofywane być mogą poprzez złożenie wniosku o dokonanie wykupu ubezpieczenia. Wykup możliwy jest w każdym czasie trwania umowy ubezpieczenia. Należy jednak pamiętać, że dokonując wcześniejszego wycofania środków z funduszu, nie pozwalamy funduszowi w pełni na realizację założonego celu inwestycyjnego i teoretycznie pozbawiamy się szansy osiągnięcia ponadprzeciętnych zysków. Wcześniejsze zakończenie inwestycji związane jest także z poniesieniem dodatkowej opłaty, jak również z ryzykiem rynkowym – brak gwarancji kapitału.

10. W jaki sposób mogę śledzić wartość inwestycji?

Początkowa wartość inwestycji to wpłacona kwota składki pomniejszona o opłatę za zawarcie umowy ubezpieczenia. Aby móc samodzielnie śledzić wartość inwestycji należy początkową wartość podzielić przez kwotę 100 zł w celu wyliczenia posiadanej ilości jednostek uczestnictwa funduszu. W trakcie inwestycji wycena jednostek uczestnictwa dokonywana jest 2 razy w miesiącu, a bieżąca i historyczne ceny j.u. publikowane są na stronie www.warta.pl. Bieżąca wartość inwestycji równa jest iloczynowi ceny j.u. i liczby j.u., którą sobie wyliczyliśmy i którą podaje TUnŻ WARTA w piśmie doręczonym po dokonaniu zakupu jednostek funduszu. TUnŻ WARTA ponadto raz w roku pisemnie informuje klientów nt. wartości inwestycji. Również w każdym momencie klient może uzyskać informację nt. wartości inwestycji dzwoniąc na nr infolinii 0801 308 308 lub pisemnie zwracając się do Towarzystwa.

11. Co zrobić w przypadku zajścia zdarzenia objętego ochroną ubezpieczeniową?

Wniosek o wypłatę świadczenia może być złożony osobiście lub drogą pocztową, przez osobę uprawnioną (w przypadku zgonu ubezpieczonego) lub ubezpieczonego (w przypadku trwałego całkowitego inwalidztwa powstałego w wyniku wypadku) do placówek Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie WARTA S.A. lub Centrali na adres ul. Chmielna 85/87, 00 805 Warszawa. Stosowny wniosek jest dostępny w placówkach Kredyt Banku jak również TUnŻ WARTA S.A..

Życząc Państwu pomyślnych inwestycji zachęcamy do skorzystania z oferty Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie WARTA S.A.

www.kredytbank.pl

infolinia: 0 801 360 360

www.warta.pl

infolinia: 0 801 308 308
opłata jak za połączenie lokalne