

Karta informacyjna grupowego ubezpieczenia na życie i dożycie „Top Medica”



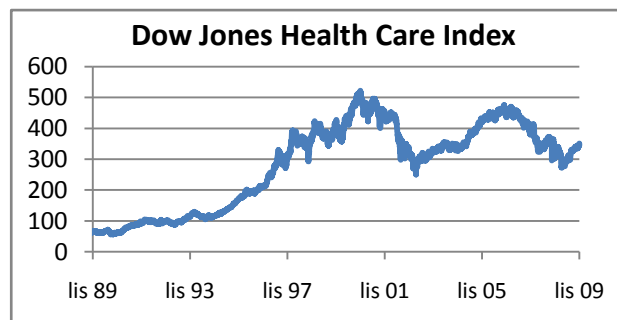
- **Inwestycja w spółki z sektora farmaceutycznego:**
 - silna branża zapewniająca **wysokie i stabilne zyski**
 - **duży potencjał wzrostu** ze względu na starzejące się społeczeństwo i szybki rozwój krajów BRIC
 - **wysokie zyski podczas** licznych w ostatnich latach **epidemii grypy** i innych chorób zakaźnych
- Nawet 130% partycypacji we **wzroście** Dow Jones Health Care Index
- **Brak podatku od zysków kapitałowych**
- Ograniczone ryzyko dzięki **gwarancji kapitału od 80% do 95%** (możliwość regulacji dzięki łączeniu poszczególnych wariantów ubezpieczenia)
- **Niska składka minimalna** – 5 000 zł.
- **Krótki okres inwestycji** – 3 lata

Początek subskrypcji:	2 lutego 2010
Koniec subskrypcji:	1 marca 2010
Koniec okresu wpłat składek:	4 marca 2010
Początek Okresu odpowiedzialności:	10 marca 2010
Koniec Okresu odpowiedzialności:	10 marca 2013

Ubezpieczenie „Top Medica” jest produktem w formie prawnej grupowego ubezpieczenia na życie i dożycie, przygotowanym we współpracy Wealth Solutions SA i Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie EUROPA SA. Szczegóły ubezpieczenia, takie jak: sposób i forma wypłaty świadczenia ubezpieczeniowego, warunki wcześniejszej rezygnacji z ubezpieczenia, opłaty oraz ograniczenia i wyłączenia odpowiedzialności Ubezpieczyciela – Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie EUROPA SA - zawarte są w Warunkach Ubezpieczenia „Top Medica” dostępnych u autoryzowanych dystrybutorów.

DLACZEGO WARTO ZAINWESTOWAĆ W SEKTOR FARMACEUTYCZNY

Przemysł farmaceutyczny to od lat bardzo **silna branża zapewniająca wysokie i stabilne przychody** niezależnie od trendów w gospodarce. Trudno sobie bowiem wyobrazić, aby popyt na leki nagle zmaleł, a ludzie przestali chorować. Co więcej, wraz ze wzrostem światowej populacji i starzeniem się społeczeństw krajów rozwiniętych **zapotrzebowanie na farmaceutyki będzie stale wzrastało**. Ubezpieczenie inwestycyjne „Top Medica” daje możliwość zarabiania na spółkach właśnie z sektora farmaceutycznego.



1. Bezpieczna inwestycja

Spółki farmaceutyczne łączą dwie bardzo pożądane przez inwestorów cechy. Z jednej strony oferują **bezpieczeństwo** związane ze znaczącym udziałem **stabilnych wydatków rządowych** w przychodach. Z drugiej zapewniają **potencjał wysokiego zysku** dzięki wykorzystaniu dwóch ważnych trendów – starzenia się społeczeństw zachodu i szybkiego rozwoju krajów BRIC (Brazylia, Rosja, Indie, Chiny).

2. Starzenie się społeczeństwa

W krajach G7 (USA, Japonia, Kanada i Europa Zachodnia) odsetek ludzi powyżej 65 roku życia będzie rósł o 0,5 punktu procentowego rocznie w ciągu najbliższych 10 lat. W najlepiej rozwiniętych gospodarkach świata będzie więc rocznie przybywało około 3 mln osób w wieku emerytalnym, które będą potrzebowały różnego rodzaju kuracji i skłonne będą za nie dużo płacić. Pociągnie to za sobą wzrost wydatków na ochronę zdrowia (zarówno prywatnych jak i publicznych).

3. Nowe rynki z ogromnym potencjałem

Brazylia, Rosja, Indie i Chiny również zwiększą nakłady na zdrowie. Rozwinięte kraje Zachodu wydają na publiczną i prywatną ochronę zdrowia po kilkanaście procent swojego PKB, podczas gdy kraje rozwijające się jedynie 5-6% – tyle, ile kraje zachodnie w latach 70-tych. Dotychczas obserwowane prawidłowości wskazują, że wraz z rozwojem gospodarek BRIC udział wydatków zdrowotnych w skali globalnej będzie rósł, co w połączeniu z silnym wzrostem samego PKB da znaczący wzrost nakładów na zdrowie.

4. Liderzy farmacji w jednym miejscu

Inwestycja w spółki farmaceutyczne za pośrednictwem indeksu Dow Jones Health Care jest jednocześnie postawieniem na **branżowych liderów** oraz na spółki o mniejszym udziale w rynku. Te pierwsze gwarantują **stabilne dodatnie przepływy pieniężne**, te drugie zaś **potencjalnie większą dynamikę wzrostu**.

Dow Jones STOXX 600 Health Care Index (kod Bloomberg: SXDP Index) – indeks skupiający 36 spółek z sektora farmaceutycznego, m.in. GlaxoSmithKline, Novartis czy Roche. Firmy te produkują takie leki jak **Tamiflu, Panadol, Cholinex, Rutinoscorbin**.

5. Dobre perspektywy

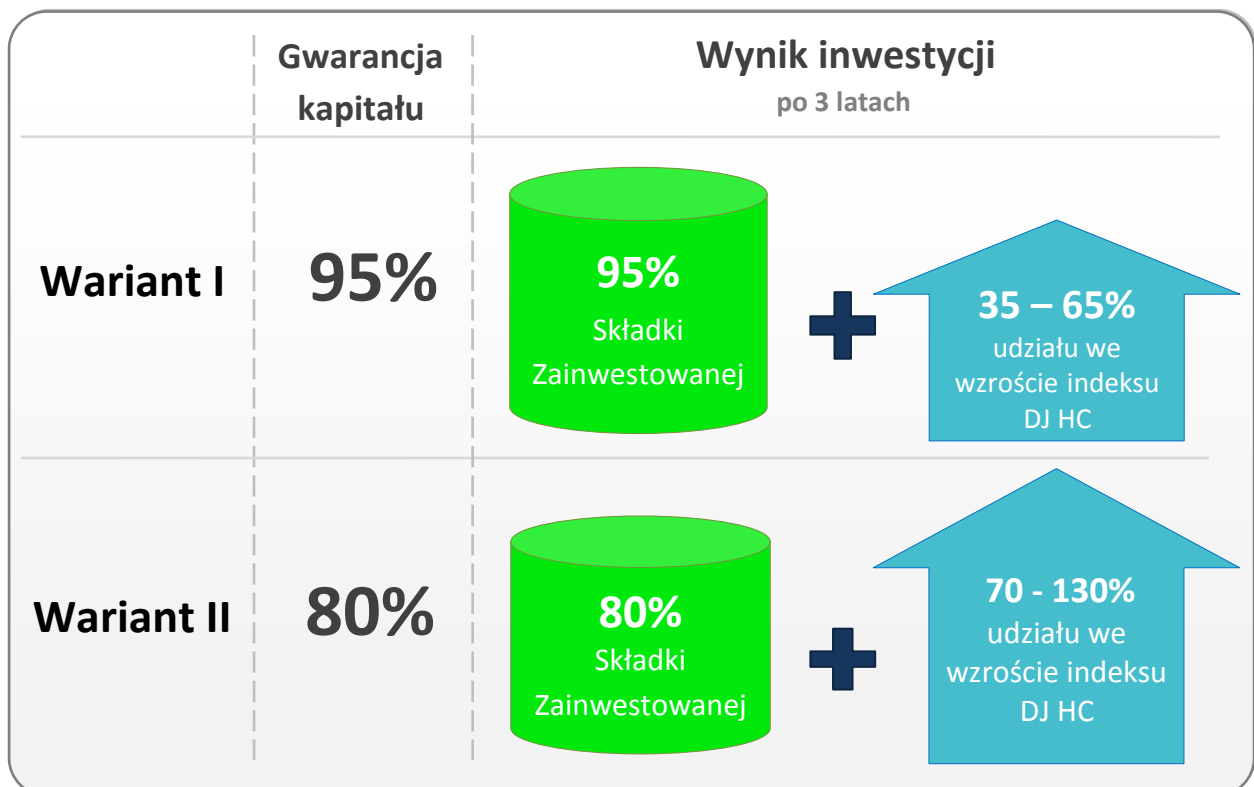
Spółki farmaceutyczne są historycznie bardzo tanie w stosunku do innych o podobnych charakterystykach finansowych. Przed europejskim sektorem farmaceutycznym wyraźnie widać dobre perspektywy, zaś ceny akcji spółek jeszcze nie w pełni odzwierciedlają zawarty w nich potencjał.

Jak działa mechanizm ubezpieczenia „Top Medica”

Konstrukcja ubezpieczenia inwestycyjnego „Top Medica” jest bardzo prosta. Podstawą inwestycji jest indeks Dow Jones Health Care– Inwestorzy zarabiają na wzroście jego wartości.

Po rozpoczęciu Okresu odpowiedzialności, 10 marca 2010 zostanie dokonany odczyt wartości indeksu na zamknięcie dnia – będzie to wartość wyjściowa. Następnie, w ostatnim roku trwania ubezpieczenia, zostaną ponownie dokonane cztery odczyty, każdy w odstępie 3 miesięcy. Z tych odczytów zostanie wyliczona średnia arytmetyczna, która będzie końcową wartością indeksu w ubezpieczeniu „Top Medica”. Po tym okresie Inwestor otrzyma 95 lub 80 proc. zainwestowanej składki (w zależności od wybranego przez siebie na początku wariantu ubezpieczenia) plus odpowiednio 35 - 65 lub 70 - 130 proc. udziału we wzroście wartości indeksu.

Strona | 3



Jak widzimy na schemacie do wyboru są dwa warianty inwestycji. Wariant z 80-procentową gwarancją kapitału na koniec Okresu odpowiedzialności przewidziany jest dla Inwestorów, którzy w zamian za wyższy udział we wzroście wartości indeksu skłonni są zaryzykować niewielką część składki. W wariantcie z 95-procentową gwarancją kapitału Klienci zyskują niemal pełną ochronę składki, ale potencjalny zysk jest mniejszy.

Aby lepiej zobrazować potencjalny zysk załóżmy, że Klient wybrał wariant z 80-proc. gwarancją kapitału, współczynnik udziału we wzroście wartości indeksu został ustalony na 120 proc., a na koniec trwania ubezpieczenia wartość indeksu wzrosła o 75 proc. Oznacza to, że Klient otrzyma 80 proc. składki zainwestowanej plus premię wysokości 90 proc. (120 proc. x 75 proc. wzrostu wartości). W sumie otrzyma zatem 170 proc. składki zainwestowanej na początku czyli **70 proc. zysku wolnego od podatku Belki**.

Parametry produktu strukturyzowanego

Nazwa	Umowa grupowego ubezpieczenia na życie i dożycie Klientów Wealth Solutions SA „Top Medica” – Wariant I	Umowa grupowego ubezpieczenia na życie i dożycie Klientów Wealth Solutions SA „Top Medica” – Wariant II
Forma prawna	Grupowe ubezpieczenie na życie i dożycie Klientów Wealth Solutions SA „Top Medica”	
Warunki Ubezpieczenia	Warunki Ubezpieczenia „Top Medica”	
Minimalna wpłata	5 000 zł	
Okres subskrypcji	2 lutego 2010 – 1 marca 2010	
Okres wpłaty składki	2 lutego 2010 – 4 marca 2010	
Okres odpowiedzialności	10 marca 2010 – 10 marca 2013	
Poziom gwarancji kapitału w dniu zakończenia okresu odpowiedzialności	95% Składki Zainwestowanej na koniec Okresu odpowiedzialności	80% Składki Zainwestowanej na koniec Okresu odpowiedzialności
Opłata wstępna	Od 0 do 5%	
Opłata w przypadku rezygnacji z ubezpieczenia	Wartość wykupu jest obliczana przez Ubezpieczyciela zgodnie z Warunkami Ubezpieczenia „Top Medica” i uwzględnia koszt rezygnacji wynoszący 200 zł.	
Sposób obliczenia końcowej wartości świadczenia ubezpieczeniowego w ubezpieczeniu „Top Medica”	<p>1. Wysokość sumy ubezpieczenia z tytułu zgonu Ubezpieczonego w okresie odpowiedzialności Ubezpieczyciela równa jest 100,1% Składki Zainwestowanej i jest niezmienna w całym Okresie odpowiedzialności (z zastrzeżeniem Rozdziału 6 Warunków Ubezpieczenia).</p> <p>1) Wariant I Suma ubezpieczenia z tytułu dożycia przez Ubezpieczonego do końca Okresu odpowiedzialności Ubezpieczyciela równa jest 95% Składki Zainwestowanej.</p> <p>2) Wariant II Suma ubezpieczenia z tytułu dożycia przez Ubezpieczonego do końca Okresu odpowiedzialności Ubezpieczyciela równa jest 80 % Składki Zainwestowanej.</p> <p>Suma ubezpieczenia z tytułu dożycia Ubezpieczonego do końca Okresu odpowiedzialności może zostać powiększona o Premię, której wysokość dla Ubezpieczonego jest ustalana przez Ubezpieczyciela zgodnie z pkt. 2.</p> <p>2. Zasady ustalania i przyznawania Premii dla Ubezpieczonego: <u>Wzór matematyczny</u></p> $\text{Składka Zainwestowana} * \text{współczynnik udziału} * \text{MAX} \left(\frac{\text{Index}_{final}}{\text{Index}_{initial}} - 1; 0 \right)$ $\text{Index}_{final} = \frac{1}{4} \times \sum_{t=1}^4 \text{Index}_t$ <p>gdzie:</p> <p>współczynnik udziału - wielkość określona procentowo, która jest ustalana 5. Dnia roboczego po zakończeniu Okresu Subskrypcji; dla wszystkich Ubezpieczonych, którzy przystąpili do danego wariantu ubezpieczenia i w danym Okresie Subskrypcji, ustalana jest jednakowa wysokość współczynnika udziału; Ubezpieczony w dniu przystąpienia do Wariantu I lub Wariantu II ubezpieczenia informowany jest o przedziale procentowym, w którym będzie się mieścić ostateczna wartość współczynnika udziału, w zależności od wariantu ubezpieczenia zgodnie z Załącznikiem nr 1A do Deklaracji Przystąpienia lub w Załączniku nr 1B do Deklaracji Przystąpienia.</p> <p>Index_t – wartość indexu w dacie t na zamknięcie dnia dla t= 1,2,3,4; Index_{initial} – wartość indexu w dacie t= 0 na zamknięcie dnia; Index_{final} – średnia arytmetyczna wartości indexu w datach obserwacji t na zamknięcie dnia dla t = 1,2,3,4.</p> <p>Index oraz daty t dla t= 0,1,2,3,4 są określone dla Wariantu I w Załączniku nr 1A do Deklaracji Przystąpienia, natomiast dla Wariantu II w Załączniku nr 1B do Deklaracji Przystąpienia.</p> <p>Metoda ustalania Premii dla Ubezpieczonego jest niezmienna przez cały Okres odpowiedzialności.</p>	

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie EUROPA SA

Towarzystwo Ubezpieczeń EUROPA SA prowadzi działalność od 1995 r. Jest jedynym towarzystwem ubezpieczeń notowanym na warszawskiej GPW, należąc jednocześnie do elitarnego grona spółek przestrzegających zasad ładu korporacyjnego (tzw. corporate governance). W 2002 r. zostało zarejestrowane **Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie EUROPA SA**, w którego kapitale zakładowym w grudniu 2004 r. TU EUROPA SA objęło 100% udziałów.

Strona | 5

Grupa specjalizuje się w ubezpieczeniach dedykowanych dla polskiego sektora finansowego (bancassurance), ze szczególnym uwzględnieniem ubezpieczeń dla kredytów hipotecznych, oferując swoim klientom szeroki zakres produktów, obejmujący zarówno ubezpieczenia spłaty zobowiązań kredytowych (w tym kredytów i pożyczek hipotecznych), mienia będącego przedmiotem kredytowania lub leasingu, jak i życia kredytobiorcy i leasingobiorcy. Stale wychodzi naprzeciw oczekiwaniom swoich klientów, zarówno indywidualnych, jaki i korporacyjnych, oferując im nowe, innowacyjne produkty ubezpieczeniowe. Obie Spółki współpracują w Polsce z ok. 100 bankami, firmami leasingowymi i pośrednikami finansowymi. Spośród 15 największych banków w Polsce, aż 11 współpracuje z Grupą. Spółki GK EUROPA otrzymały od prestiżowej agencji Fitch Ratings międzynarodowy rating Siły Finansowej Ubezpieczyciela (IFS) na poziomie „BB” oraz na rynku krajowym rating „BBB”. Rating został zrównany do ratingu Getin Bank SA.

Dlaczego nie ma podatku?

Produkt ma formę prawną grupowego ubezpieczenia na życie i dożycie, gdzie stronami zawierającymi umowę ubezpieczenia są: Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie EUROPA SA oraz Wealth Solutions SA. Kwota wpłacona przez Ubezpieczonego to składka ubezpieczeniowa, która wpłacana jest na konto Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie EUROPA SA. Środki wypłacane przez Ubezpieczyciela po zakończeniu Okresu odpowiedzialności to świadczenie ubezpieczeniowe z tytułu dożycia Ubezpieczonego do końca Okresu odpowiedzialności. Zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób fizycznych kwoty uzyskane z tytułu ubezpieczeń osobowych są zwolnione z podatku od dochodów kapitałowych („podatku Belki”).

Wypłata środków przed terminem

W trakcie trwania ubezpieczenia możliwe jest wcześniejsze wycofanie środków. Szczegółowe zasady rezygnacji z ubezpieczenia określają Warunki Ubezpieczenia. Wartość wykupu jest obliczana zgodnie z Warunkami Ubezpieczenia „Top Medica” i uwzględnia koszt rezygnacji wynoszący 200 zł.

Rezygnacja z ubezpieczenia w trakcie trwania Okresu odpowiedzialności nie gwarantuje zwrotu 95% Składki Zainwestowanej - dla Wariantu I ubezpieczenia ani 80% Składki Zainwestowanej – dla Wariantu II ubezpieczenia.

Jak przystąpić do ubezpieczenia?

Jeżeli chcesz przystąpić do ubezpieczenia, wypełnij deklarację on-line na stronie www.wealth.pl.

Jeżeli masz pytania, chcesz się spotkać z doradcą – napisz na email spotkanie@wealth.pl lub zadzwoń pod numer (22) 447 25 26.

Ubezpieczenie „Top Medica” jest produktem w formie prawnej grupowego ubezpieczenia na życie i dożycie, przygotowanym we współpracy Wealth Solutions SA i Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie EUROPA SA. Szczegóły ubezpieczenia, takie jak: sposób i forma wypłaty świadczenia ubezpieczeniowego, warunki wcześniejszej rezygnacji z ubezpieczenia, opłaty oraz ograniczenia i wyłączenia odpowiedzialności Ubezpieczyciela – Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie EUROPA SA - zawarte są w odpowiednich Warunkach Ubezpieczenia „Top Medica” dostępnych u autoryzowanych dystrybutorów.

Ubezpieczenie „Top Medica” nie jest lokatą bankową. W trakcie trwania ubezpieczenia wartość zainwestowanych środków może podlegać wahaniom, a w przypadku rezygnacji z ubezpieczenia przed końcem okresu odpowiedzialności Klient musi się liczyć z możliwością utraty części wpłaconych środków. Wealth Solutions SA i Ubezpieczyciel – Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie EUROPA SA, nie gwarantują realizacji założonego celu inwestycyjnego (zysku), ani uzyskania określonego wyniku.

Gwarancja zwrotu przez Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie EUROPA SA w zależności od wariantu ubezpieczenia 95% lub 80% składki zainwestowanej istnieje w przypadku dożycia do końca Okresu odpowiedzialności. Wcześniejsza rezygnacja z ubezpieczenia nie gwarantuje zwrotu 95% Składki Zainwestowanej – dla Wariantu I ubezpieczenia ani 80% Składki Zainwestowanej – dla Wariantu II ubezpieczenia.