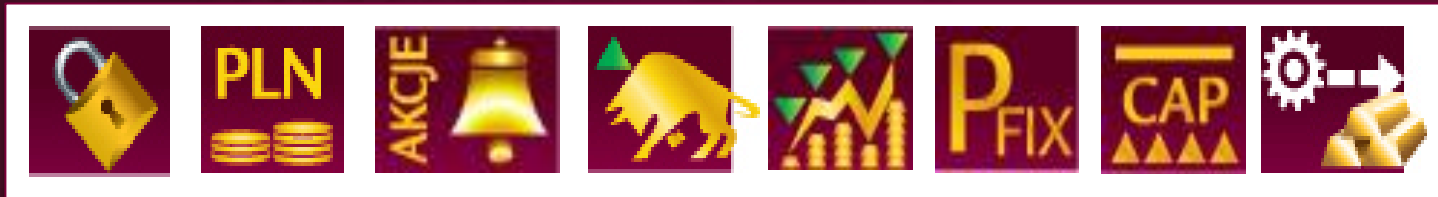


# „Światowe Spółki”

Ubezpieczenie na życie z ubezpieczeniowym funduszem  
kapitałowym z 100% gwarancją kapitału



26 sierpnia – 20 września 2013 r.



**OPIS**

Dwuletnie ubezpieczenie na życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym inwestującym w Bankowe Papiery Wartościowe emitowane przez Alior Bank SA oferująca 100% ochronę kapitału w Dniu Wykupu. Inwestor partycypuje w 80-100% we wzroście koszyka akcji: Nestle, Royal Dutch Shell, Siemens, Vodafone, Diageo, GlaxoSmithKline, Allianz, Bayer, Deutsche Telekom, Swatch Group (Indeks), gdzie każda z akcji w koszyku posiada taką samą wagę. W wyznaczonych Datach Obserwacji jedna z akcji o najwyższej stopie zwrotu usuwana jest z koszyka a jej wartość zapisywana z maksymalnym poziomem 16%.

<b>Okres subskrypcji:</b>	<b>26.08 – 20.09.2013 r.</b> (do godz. 18.00)
<b>Wartość Nominalna:</b>	100 PLN
<b>Minimalna kwota zapisu:</b>	3 000 PLN (30 szt. Certyfikatów Depozytowych)
<b>Opłata Dystrybucyjna:</b>	do 1,5%
<b>Dzień Utworzenia Funduszu:</b>	26.09.2013 r.
<b>Dzień Zamknięcia Funduszu:</b>	02.10.2015 r.
<b>Okres odsetkowy</b>	26.09.2013 – 25.09.2015 r.
<b>Indeks:</b>	Nestle, Royal Dutch Shell, Siemens, Vodafone, Diageo, GlaxoSmithKline, Allianz, Bayer, Deutsche Telekom, Swatch Group
<b>Ochrona kapitału:</b>	100% ochrona kapitału w Dacie Wykupu
<b>Wykup przed Dniem Zamknięcia Funduszu:</b>	Ubezpieczony ma prawo do otrzymania Wartości wykupu całkowitego lub Wartości wykupu częściowego. Alior Bank S.A. gwarantuje, że wartość certyfikatu depozytowego nie będzie niższa niż 86 za 100.

W dniu 25.09.2015 r. (Dzień Ustalenia Odsetek) wartość Odsetek dla każdego Certyfikatu Depozytowego za cały Okres Odsetkowy zostanie wyliczona na podstawie poniższej formuły:

$$\text{Partycypacja} \times \max\left[0; \frac{1}{10} \sum_{t=1}^{10} \min(16\%; SZI_t)\right]$$

Partycypacja	80-100%, ostateczna wartość zostanie ustalona przez Emitenta najpóźniej w Dniu Emisji i ogłoszona w formie komunikatu.
SZI <sub>t</sub> (najwyższa Stopa Zwrotu Indeksu w Dacie Obserwacji t)	W każdej Dacie Obserwacji t najwyższa Stopa Zwrotu Indeksu $i=1...n$ jest przyjmowana jako SZI <sub>t</sub> dla tej Dacie Obserwacji t. Indeks $i$ , który w danej Dacie Obserwacji osiągnął najwyższą Stopę Zwrotu Indeksu, nie jest brany pod uwagę przy wyznaczaniu Stóp Zwrotu Indeksu (SZI <sub>t</sub> ) w kolejnych Datach Obserwacji t.
SZI <sub>i,t</sub> (Stopa Zwrotu Indeksu i w Dacie Obserwacji t)	$SZI_{i,t} = \frac{IK_{i,t}}{IP_{i,0}} - 100\%$ <p>IK<sub>it</sub> - wartość Indeksu <math>i</math> w Dacie Obserwacji t; IP<sub>i0</sub> - wartość Indeksu <math>i</math> w Dniu Ustalenia Poziomu Początkowego Indeksu.</p>
Daty Obserwacji t:	1. 26/03/2014, 2. 23/05/2014, 3. 25/07/2014, 4. 26/09/2014, 5. 26/11/2014, 6. 26/01/2015, 7. 26/03/2015, 8. 26/05/2015, 9. 24/07/2015, 10. 25/09/2015.

Kwota odsetek wypłacana Posiadaczowi Certyfikatów Depozytowych stanowi iloczyn Wartości Nominalnej jednego Certyfikatu Depozytowego i Stopy Procentowej. Stopa Procentowa zostanie zaokrąglona do czwartego miejsca po przecinku.



1.

W poszczególnych Datach Obserwacji z koszyka wybierana jest spółka, która osiągnęła najwyższą stopę zwrotu od początku inwestycji.

2.

Stopa zwrotu najlepszej spółki zapisywana jest do wyliczenia średniej na koniec inwestycji.

3.

Stopa zwrotu najlepszej spółki może wynieść maksymalnie 16%, jeśli jest ona wyższa, wówczas do wyliczenia średniej na koniec inwestycji „zapamiętywana jest” wartość 16%.

4.

Najlepsza spółka usuwana jest następnie z koszyka - jej stopa zwrotu nie jest brana pod uwagę w kolejnych Datach Obserwacji.

5.

W efekcie liczba spółek w koszyku zmniejsza się przy każdej Dacie Obserwacji.

Przykład został zaprezentowany jedynie w celach ułatwienia charakterystyki schematu działania inwestycji i nie może stanowić wyznacznika kształtowania się wartości koszyka w przyszłości.

	Obs. Pocz.	Obs. 1.	Obs. 2.	Obs. 3.	Obs. 4.	Obs. 5.	Obs. 6.	Obs. 7.	Obs. 8.	Obs. 9.	Obs. 10.	„Zpisaną” stopa zwrotu
Nestle	100%	113%	105%	108%	97%	94%	90%	89%	87%	85%	80%	-15%
Shell	100%	108%	106%	119%	124%	142%	135%	98%	139%	140%	141%	16%
Siemens	100%	104%	107%	111%	115%	130%	110%	89%	107%	104%	102%	16%
Vodafone	100%	98%	94%	120%	116%	112%	110%	99%	128%	119%	118%	16%
Diageo	100%	98%	95%	89%	98%	98%	100%	95%	101%	100%	105%	-5%
GSK	100%	105%	106%	110%	112%	113%	114%	94%	115%	110%	111%	14%
Allianz	100%	108%	106%	100%	95%	91%	92%	93%	95%	96%	98%	-5%
Bayer	100%	102%	108%	111%	112%	105%	115%	92%	125%	130%	125%	8%
Deutsche Telekom	100%	98%	94%	95%	96%	90%	89%	80%	85%	84%	110%	10%
Swatch	100%	118%	123%	135%	108%	98%	100%	105%	102%	112%	120%	16%



Najwyższa stopa zwrotu

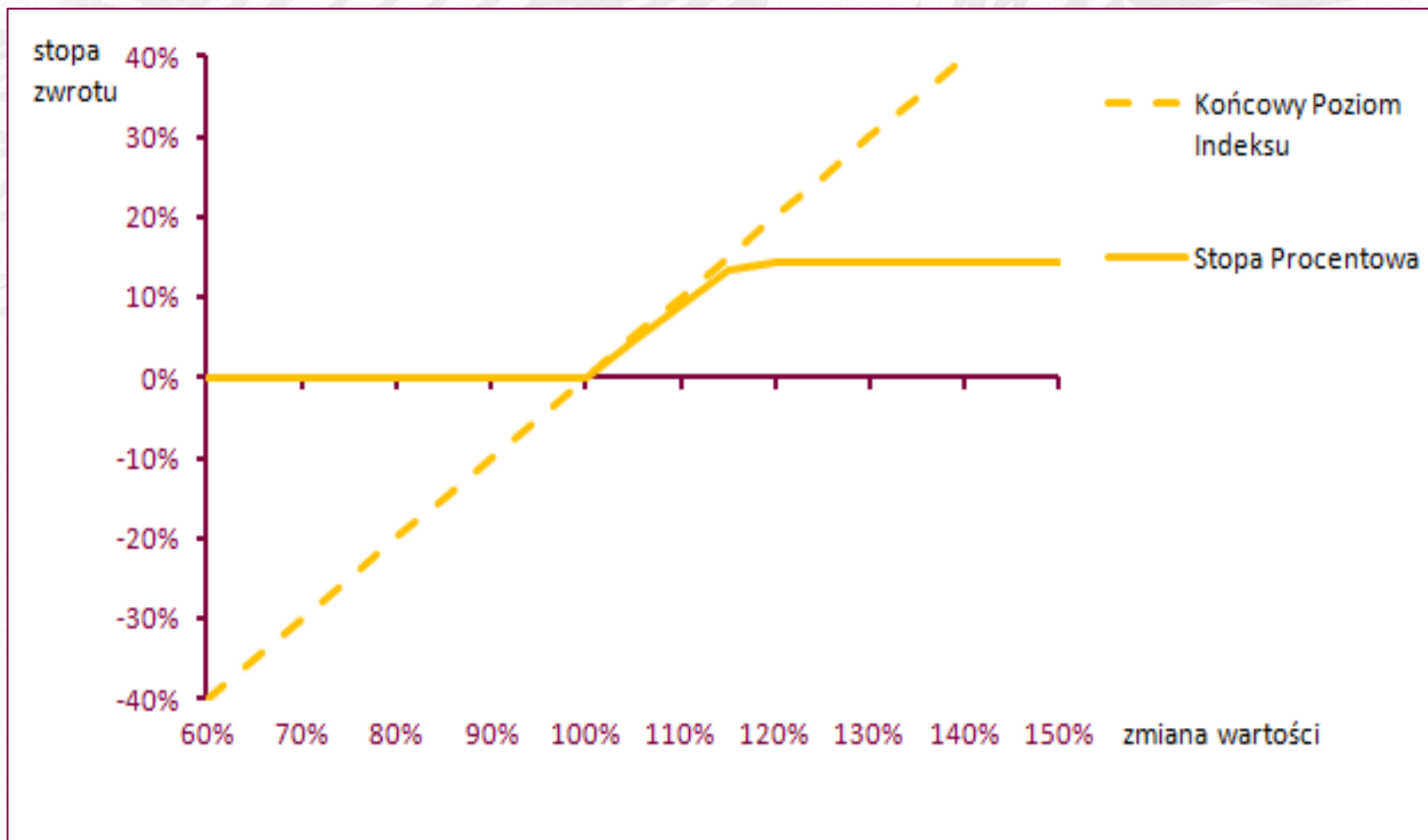


Spółka usunięta z koszyka

**W każdej Dacie Obserwacji zapisywany jest wynik spółki o najwyższej stopie zwrotu (ograniczony do 16%), a spółka jest usuwana z koszyka.**

**Wynik inwestycji jest liczony jako średnia arytmetyczna stóp zwrotu zapisanych dla poszczególnych spółek:**

$$(-15\% + 16\% + 16\% + 16\% - 5\% + 14\% - 5\% + 8\% + 10\% + 16\%) / 10 = 71\% / 10 = 7,1\%$$

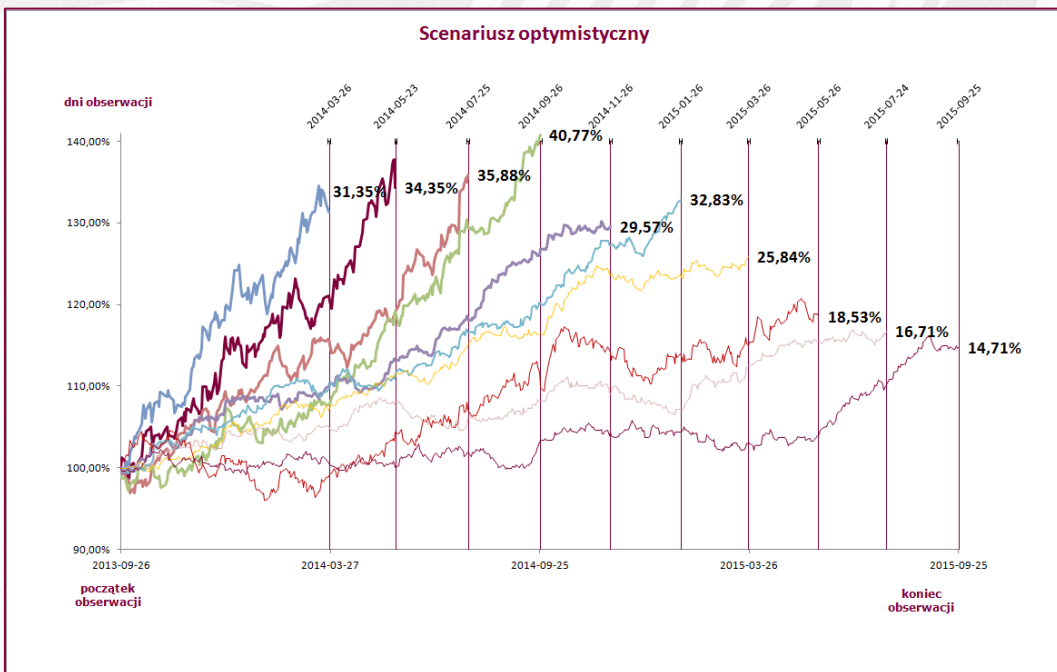


Wykres pokazuje kształtowanie się Stopy Procentowej w zależności od zmiany wartości koszyka akcji (Indeksu) na Dzień Ustalania Odsetek, przy założeniu Partycypacji na poziomie 90%. Zmiana wartości koszyka liczona jest jako średnia zmian wartości poszczególnych akcji w kolejnych przy założeniu, że zmiany wartości każdej akcji w koszyku są identyczne.



Scenariusze zostały zaprezentowane jedynie w celach ułatwienia zrozumienia charakterystyki umowy i nie mogą stanowić wyznacznika kształtowania się wartości koszyka w przyszłości.

**Warunki początkowe:** Klient kupuje 100 szt. Jednostek Uczestnictwa / Certyfikatów Depozytowych o łącznej wartości początkowej 10.000 PLN. Partycypacja została ustalona w Dniu Emisji na poziomie 80%.



W **scenariuszu optymistycznym** w poszczególnych Datach Obserwacji spółki o najwyższych stopach zwrotu wypracowały następujące zyski: **zwrot z poszczególnych akcji wynosi odpowiednio:**

31,35%, 34,35%, 35,88%, 40,77%, 29,57%, 32,83%, 25,84%, 18,53%, 16,71%, 14,71%.

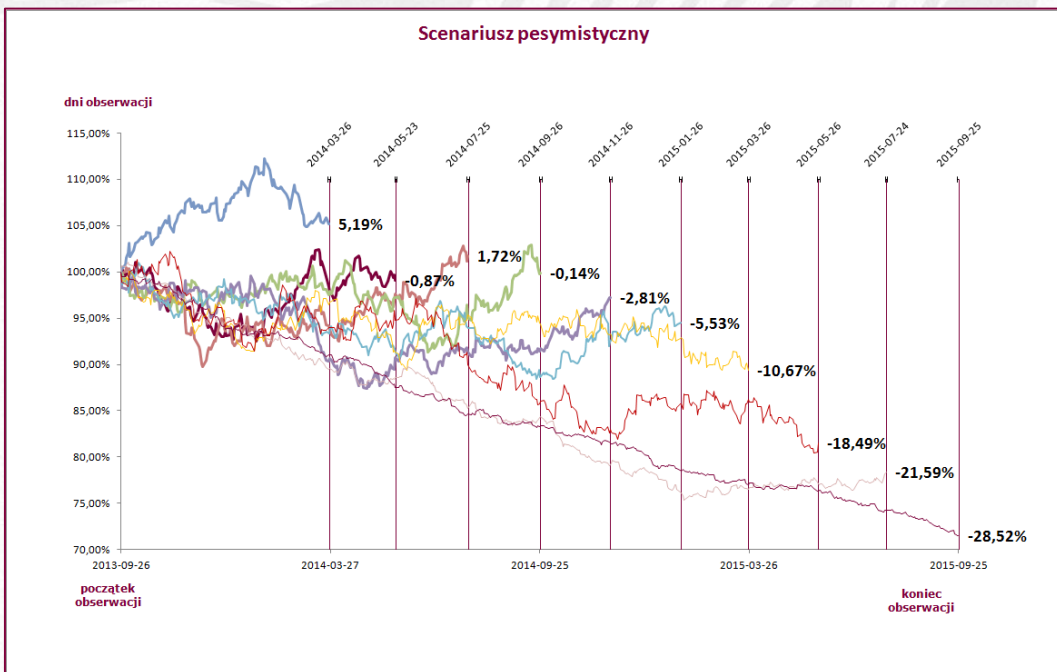
**Zysk ze strategii wyniósł:**

**15,87%** =  $[(+16\% + 16\% + 16\% + 16\% + 16\% + 16\% + 16\% + 16\% + 16\% + 14,71\%)/10]$ .

Klient otrzyma **zwrot zainwestowanego kapitału** oraz **odsetki w wysokości 14,28%** (15,87%\*90%), czyli **ok. 7,14% p.a.**

Scenariusze zostały zaprezentowane jedynie w celach ułatwienia zrozumienia charakterystyki umowy i nie mogą stanowić wyznacznika kształtowania się wartości koszyka w przyszłości.

**Warunki początkowe:** Klient kupuje 100 szt. Jednostek Uczestnictwa / Certyfikatów Depozytowych o łącznej wartości początkowej 10.000 PLN. Partycypacja została ustalona w Dniu Emisji na poziomie 80%.



W **scenariuszu pesymistycznym** w poszczególnych Datach Obserwacji spółki o najwyższych stopach zwrotu/najmniejszych spadkach **wypracowały następujące wyniki:** 5,19%, -0,87%, 1,72%, -0,14%, -2,81%, -5,53%, -10,67%, -18,49%, -21,59%, -28,52%.

Wzrostowe wyniki spółek z koszyka nie były w stanie zrównoważyć spadków.

Klient jednak nie ponosi straty i otrzyma **zwrot zainwestowanego kapitału 10 000 PLN.**



## KRZYŚCI INWESTYCYJNE

- 100% gwarancji kapitału w Dniu Wykupu.
- Dostęp do spółek notowanych na światowym rynku akcji.
- Niska kwota inwestycji 3000 PLN.
- Transparentna konstrukcja produktu.
- Brak ryzyka kursowego.
- Możliwość wycofania się z inwestycji raz w miesiącu.
- Możliwość założenia dodatkowej wysoko oprocentowanej promocyjnej lokaty.









## KRZYŚCI UBEZPIECZENIOWE

### Bezpieczeństwo

Zabezpieczenie finansowe bliskich na wypadek śmierci ubezpieczonego – wypłacana jest wówczas aktualna wartość inwestycji, powiększona o 6% wartości początkowej lub 1% wartości początkowej w sytuacji, gdy Ubezpieczony ukończył 70 lat przed dniem objęcia ochroną ubezpieczeniową (przed 27.09.2013).

### Prawo i podatki

- wskazanie dowolnej osoby uposażonej,
- wyłączenie wartości inwestycji z postępowania spadkowego,
- częściowe wyłączenie spod egzekucji sądowej świadczenia pieniężnego z umowy ubezpieczenia osobowego,
- wyłączenie wartości inwestycji z opodatkowania podatkiem od spadków i darowizn w przypadku zdarzenia ubezpieczeniowego.

Symbol	Opis
	Inwestor ma chroniony kapitał w dacie zapadalności
	Waluta PLN
	Akcje
	Inwestor zarabia na wzroście instrumentu bazowego
	Stopa zwrotu, uzależniona jest od średniej z okresu inwestycji przewyższającego 10% czasu trwania inwestycji.
	Stopa partycypacji jest stała i znana w Dniu Emisji
	Maksymalna stopa zwrotu jest ograniczona
	Płatność pożytków w dacie zapadalności inwestycji



## OCZEKIWANIA INWESTYCYJNE

- Oczekuję wzrostów na rynku akcji.
- Poszukuję dywersyfikacji portfela.
- Akceptuję 24-miesięczny horyzont inwestycyjny.
- Wiem i akceptuję, że z inwestycji mogę wycofać się raz w miesiącu.
- Jestem świadomy/świadoma, że wycofując się z inwestycji przed terminem, cena jaką otrzymam będzie uzależniona od aktualnej sytuacji na rynku. Dlatego akceptuję ryzyko, że w przypadku wycofania się przed terminem, mogę otrzymać mniejszą kwotę niż wpłaciłem/wpłaciłam.

## PROFIL INWESTYCYJNY

### PROFIL KLIENTA:

Zależnie od określonego dla Państwa profilu inwestycyjnego, rekomendujemy następujący udział tej inwestycji w Państwa portfelu.

<b>Przezorny</b>	<b>Rozważny</b>	<b>Wyważony</b>	<b>Wszechstronny</b>
do 10% portfela	do 10% portfela	do 10% portfela	do 10% portfela

### OKRES INWESTYCJI

do 12 m-c	24 m-cy	24 m-ce	48 m-cy	powyżej 48 m-cy
-----------	---------	---------	---------	-----------------

### POZIOM RYZYKA

Bardzo niskie	Niskie	Średnie	Podwyższone	Wysokie	Bardzo wysokie
---------------	--------	---------	-------------	---------	----------------



## RYZYKA ZWIĄZANE Z INWESTYCJĄ

- **Poziom ryzyka inwestycyjnego** Funduszu jest tożsamy z ryzykiem inwestycyjnym Certyfikatów Depozytowych, w które lokowane są Aktywa Funduszu. Ze względu na ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe Emitenta Certyfikatów Depozytowych, Ubezpieczyciel nie gwarantuje ochrony kapitału zarówno w Okresie inwestycji jak i na jej koniec, określonej na poziomie 100% wartości początkowej inwestycji.
- **Ryzyko zmiany cen** - z uwagi na charakter kształtowania się cen Certyfikatów Depozytowych, cena jednostki uczestnictwa Funduszu może ulegać istotnym zmianom w Okresie inwestycji.
- **Ryzyko nie osiągnięcia zysku z inwestycji**, gdyż końcowe oprocentowanie Certyfikatów Depozytowych, a co za tym idzie wynik inwestycyjny Funduszu, jest zależne od zachowania Indeksu i nie jest z góry ustalone. Należy wziąć pod uwagę fakt, że zysk z inwestycji może być niższy niż oczekiwany lub nie wystąpić wcale.
- **Ryzyko osiągnięcia stopy zwrotu niższej niż ewentualny wzrost wartości Indeksu** - z uwagi na przyjętą formułę wypłaty, stopa zwrotu z Funduszu nie będzie odzwierciedlała zachowania Indeksu.
- **Ryzyko utraty części zainwestowanego kapitału** w przypadku wycofania środków przed Dniem Wykupu. Emitent Certyfikatów Depozytowych zapewnia 100% ochronę kapitału tylko w Dniu Wykupu Certyfikatu, co ma przełożenie na wartość jednostki uczestnictwa Funduszu umarżanej przed dniem zakończenia Okresu inwestycji. Ochrona kapitału dotyczy tylko wartości początkowej inwestycji (nie obejmuje zapłaconej opłaty początkowej).
- **Ryzyko kredytowe Emitenta** - całość zobowiązania płatniczego z tytułu Certyfikatów Depozytowych w okresie do Dnia Wykupu (włącznie) ciąży na Alior Bank Spółka Akcyjna, dlatego Klient powinien przed podjęciem decyzji o rozpoczęciu inwestycji ocenić wiarygodność kredytową Emitenta.
- **Ryzyko kredytowe Ubezpieczyciela** - zobowiązania z tytułu umowy ubezpieczenia ciążą na ING Życie, dlatego Klient powinien przed podjęciem decyzji o przystąpieniu do umowy ubezpieczenia ocenić wiarygodność kredytową Ubezpieczyciela.
- **Ryzyko wypłaty świadczenia ubezpieczeniowego w kwocie niższej niż wartość początkowa inwestycji.**
- **Ryzyko płynności** - w zakresie obrotu wtórnego Certyfikatami Depozytowymi i ich wykupu, istnieje ryzyko opóźnienia lub braku realizacji transakcji odkupu/wykupu Certyfikatów Depozytowych przez Emitenta
- **Ryzyko ograniczonej płynności** związane z miesięcznym cyklem umorzeń jednostek uczestnictwa Funduszu.
- **Ryzyko braku uzyskania Ceny odkupu Certyfikatu Depozytowego od Emitenta** w uzgodnionym terminie, co może powodować opóźnienia w przyjętych do realizacji wnioskach uprawnionych o wypłatę świadczenia lub wnioskach Ubezpieczonych o wykup jednostek uczestnictwa Funduszu.



## WAŻNE INFORMACJE

Niniejszy dokument zawiera streszczenie Szczególnych Warunków Grupowego Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym „Światowe Spółki”, Regulaminu Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Światowe Spółki” ING Życie wraz z załącznikami oraz Propozycji Nabycia Bankowych Papierów Wartościowych serii PE10UP150930 wraz z załącznikami i został przygotowany wyłącznie w celach informacyjnych. Szczegółowe informacje na temat produktu ubezpieczeniowego oraz certyfikatu depozytowego zawarte zostały odpowiednio w: Szczególnych Warunkach Grupowego Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym „Światowe Spółki” i Regulaminie Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Światowe Spółki” ING Życie wraz z załącznikami oraz Propozycji Nabycia Bankowych Papierów Wartościowych serii PE10UP150930 wraz z załącznikami. Powyższe dokumenty są dostępne w placówkach Banku.

Niniejszy dokument, wraz z informacjami w nim zawartymi ma charakter informacyjny i nie stanowi oferty ani zaproszenia do rozpoczęcia rokowań w sprawie zakupu w rozumieniu art. 66 i art. 71 kodeksu cywilnego. Szczegółowe informacje dotyczące warunków ubezpieczenia i Funduszu można uzyskać u pracowników Ubezpieczającego – Alior Bank S.A.

Alior Bank S.A. działający jako Ubezpieczający nie świadczy usług doradztwa w związku z zawieraniem transakcjami ani nie udziela porad inwestycyjnych lub rekomendacji zawarcia transakcji, co oznacza, że podane informacje nie mają charakteru porady inwestycyjnej lub rekomendacji. Jakakolwiek decyzja inwestycyjna Klienta w tym decyzja o złożeniu Deklaracji przystąpienia, zawierającej oświadczenie o chęci skorzystania przez Klienta z zastrzeżenia na rzecz jego ochrony ubezpieczeniowej w ramach Umowy ubezpieczenia, należy wyłącznie do Klienta. Przed złożeniem Deklaracji przystąpienia Klient powinien, nie opierając się wyłącznie na informacjach przekazanych przez Ubezpieczającego, rozważyć ryzyko związane z inwestycją w jednostki uczestnictwa Funduszu, potencjalne korzyści oraz ryzyka z nim związane, konsekwencje prawne, księgowe i podatkowe.

**Inwestowanie w ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe obarczone jest ryzykiem inwestycyjnym. Wartość jednostek uczestnictwa Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Światowe Spółki” może ulegać istotnym wahanom z uwagi na zmienność cen Certyfikatów Depozytowych, w które lokowane będą aktywa Funduszu. Ubezpieczyciel nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego na koniec okresu inwestycji.** Alior Bank S.A. jest jedynie gwarantem wypłaty pożytków z Certyfikatów Depozytowych na rzecz Funduszu, natomiast nie bierze odpowiedzialności za wypłatę środków przez Fundusz na rzecz Ubezpieczonych. Ze względu na swój charakter prawny, produkt nie jest objęty gwarancją Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

**Certyfikaty Depozytowe obarczone są ryzykiem inwestycyjnym włącznie z możliwością utraty części zainwestowanego kapitału.** Bank nie ponosi żadnej odpowiedzialności za ewentualne szkody, jakie może ponieść Klient w wyniku zawarcia transakcji z Bankiem.

Niniejszy dokument i jego treść stanowią własność Banku. Kopiowanie i rozpowszechnianie niniejszego dokumentu w części lub w całości możliwe jest wyłącznie po uzyskaniu pisemnej zgody Banku, za wyjątkiem konieczności przedstawienia dokumentu w związku z bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa.