



VIENNA INSURANCE GROUP

Dividend Invest

Prosty sposób, by zacząć działać



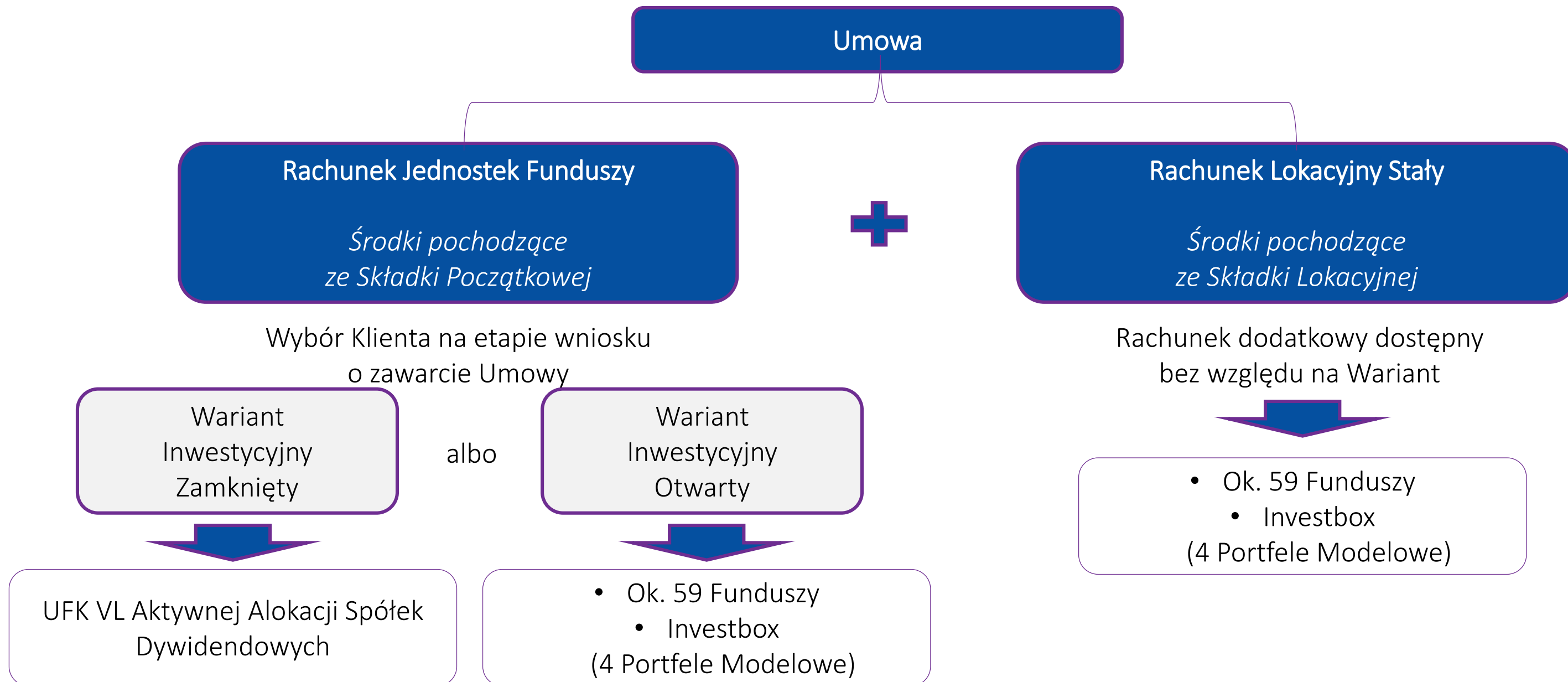
Główne cechy rozwiązania

- Możliwość skorzystania z Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego ALTUS Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywnej Alokacji Spółek Dywidendowych, w który odbywa się inwestycja środków zgromadzonych w ramach dostępnego w produkcie UFK VL Aktywnej Alokacji Spółek Dywidendowych
- Automatyczne wypłaty zysków co 6 miesięcy (do 5% kapitału) na wskazany przez Klienta rachunek bankowy
- Transakcje zapisywania i odpisywania jednostek funduszu realizowane co miesiąc, comiesięczna wycena UFK
- Możliwość zmiany strategii (Wariantu Inwestycyjnego z Zamkniętego na Otwarty) po 1 roku:
 - na wniosek Klienta
 - brak możliwości ponownej inwestycji w UFK VL Aktywnej Alokacji Spółek Dywidendowych
- Korzyści prawno-podatkowe wynikające z konstrukcji ubezpieczenia, np. odroczenie podatku od zysków kapitałowych



Szczegółowe informacje znajdują się w Ogólnych Warunkach Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym ze Składką Jednorazową „Dividend Invest”

Rachunki istniejące w ramach umowy



Aktywa UFK Skandia Aktywnej Alokacji Spółek Dywidendowych

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy
VL Aktywnej Alokacji Spółek Dywidendowych

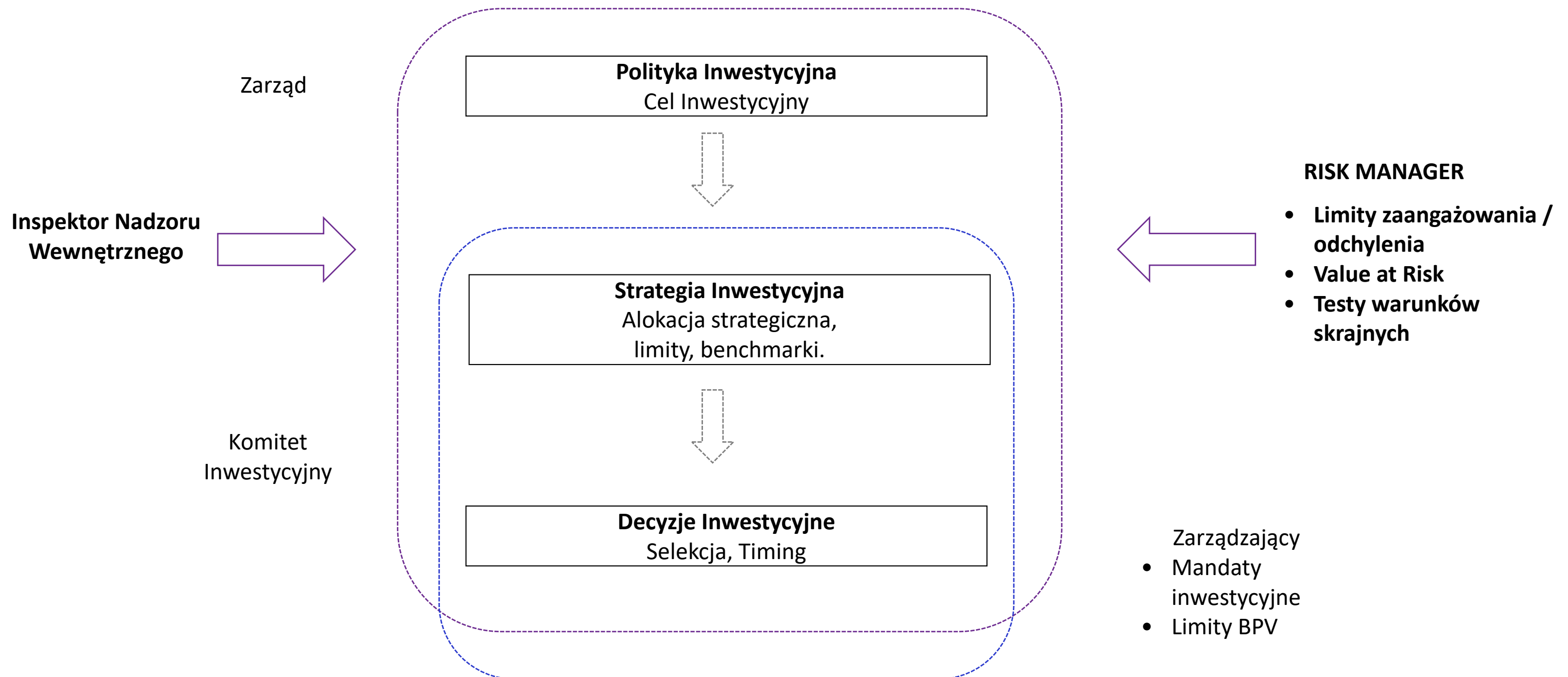


Certyfikaty Inwestycyjne
ALTUS Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (FIZ) Aktywnej
Alokacji Spółek Dywidendowych



Ścisły i aktywny risk management.

PROCES ZARZĄDZANIA AKTYWAMI



Konstrukcja portfela

STABILNE DYWIDENDY

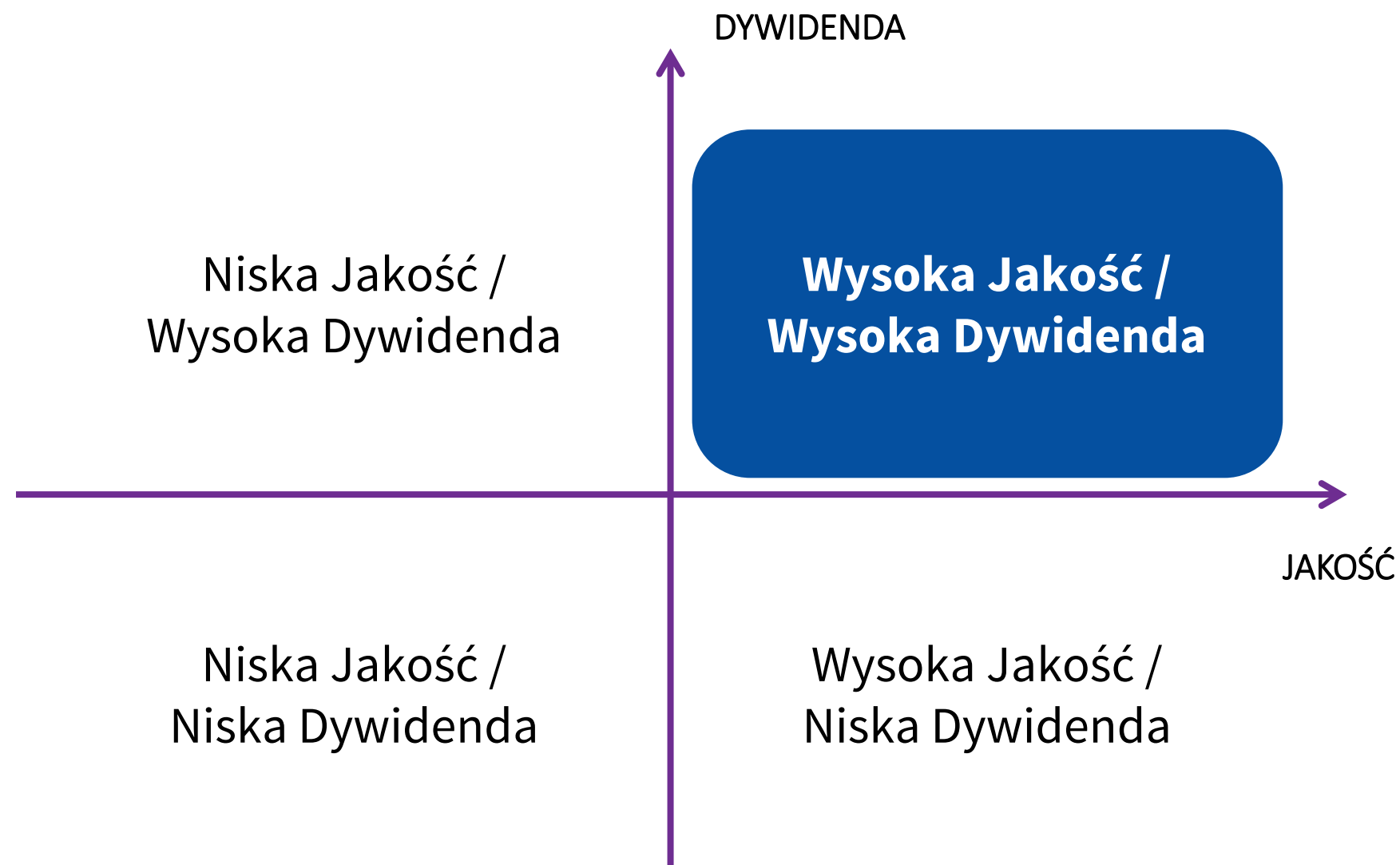
- spółki, których polityka dywidendowa zakładała stały strumień dywidendy
- niski udział długu w strukturze finansowania spółki
- wysoki poziom generowanej gotówki przez spółki
- odpowiedzialne zarządzanie kapitałem obrotowym przez spółki
- stabilny model biznesowy spółki

AKTYWNA ALOKACJA

- szukanie jak najmniejszej zmienności
- szeroka dywersyfikacja portfela
- systematyczne rebalansowanie portfela aby na każdy moment posiadać spółki spełniające zadane kryteria
- wykorzystywanie ekstremów rynkowych do zwiększania/zmniejszania zaangażowania w akcje spółek portfelowych

ALTUS FIZ Aktywnej Alokacji Spółek Dywidendowych

Konstrukcja Portfela – Kluczowa jest Selekcja Spółek



Dobór spółek **wysokiej jakości** o wysokiej stopie dywidendy.

Aktywna alokacja w zależności od oceny sytuacji rynkowej od 0 do 100 % zaangażowania w akcje z wykorzystaniem inwestycji w kontrakty terminowe – możliwość szybkiej zmiany pozycji zaangażowania na rynku akcji.

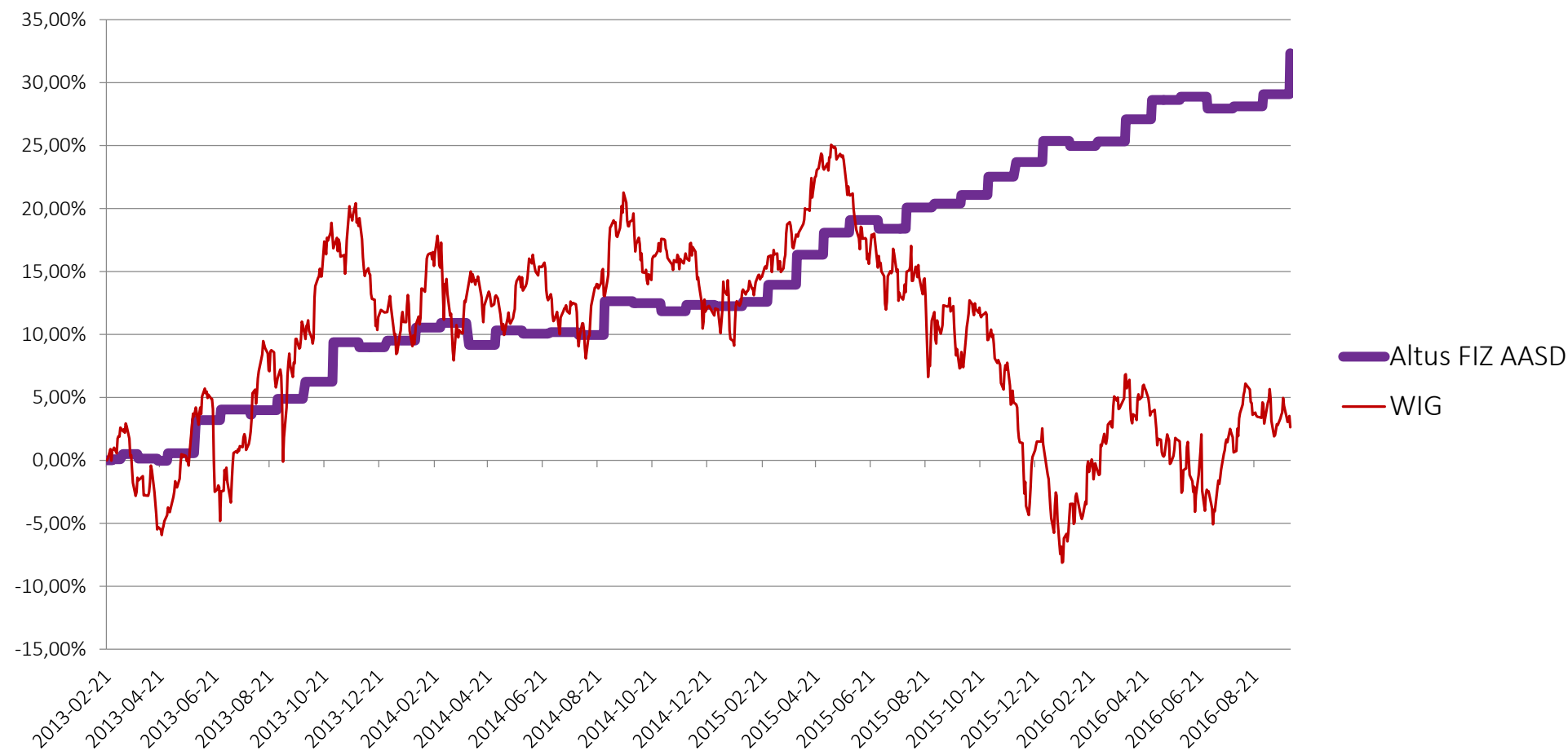
ALTUS FIZ Aktywnej Alokacji Spółek Dywidendowych



CHARAKTERYSTYKA	FUNDUSZ ALTUS (FIZ AASD)	TYPOWE INNE FUNDUSZE	KOMENTARZ
odniesienie dla oceny skuteczności zarządzania aktywami (benchmark)	absolutne (bezwzględne): 8% w skali roku (tym samym benchmark nie może mieć wartości ujemnej)	względne: do indeksu odniesienia (tym samym benchmark może mieć wartość ujemną)	zarządzający funduszami Altus premiovani jedynie za pomnażanie majątku
specjalizacja inwestycyjna	dopuszczalne zaangażowanie na rynkach zagranicznych	zwykle ograniczenie do rynku polskiego	w funduszu Altus możliwość przechodzenia na rynki o najwyższej stopie dywidendy
alokacja	Elastyczna	ograniczona	w funduszu Altus możliwość reagowania na zmiany otoczenia
stabilność zarządzania	stała kadra zarządzających	Możliwe rotacje kadry zarządzających	konsekwencja w realizowaniu założonych strategii
Opłaty za zarządzanie	niskie opłaty stałe -2,5% od wartości aktywów netto w skali roku premie przy wynikach powyżej odniesienia -20% od całości zysku	Opłaty stałe niezależnie od wyników	w funduszu Altus dodatkowa motywacja dla zarządzających do osiągnięcia ponadprzeciętnych stóp zwrotu
zaangażowanie własnych środków zarządzających w zarządzany fundusz	inicjatywa współinwestowania własnych środków przez zarządzających wraz ze środkami pozostałych uczestników w oferowane fundusze	brak takiej formuły	przy funduszu Altus motywacja do jeszcze większej dbałości o powierzone środki

ALTUS FIZ Aktywnej Alokacji Spółek Dywidendowych

Wyniki



Altus FIZ Aktywnej Alokacji Spółek Dywidendowych

okres	stopa zwrotu
-------	--------------

21.02.2013 -30.12.2013	9,51 %
30.12.2013 -30.12.2014	2,50%
30.12.2014 -31.12.2015	11,69 %
31.12.2015-30.09.2016	5,55%
31.08.2016 -30.09.2016	2,52%

- Altus TFI SA rozpoczęło zarządzanie funduszem Altus Aktywnej Alokacji Spółek Dywidendowych w dniu **21 lutego 2013 roku**
- Fundusz charakteryzuje się zdecydowanie niższą zmiennością niż indeks WIG 20 dzięki stosowanej strategii Long/Short.

Zmiana wartości certyfikatu na tle zmiany indeksu WIG 20 za okres życia Funduszu (od 21.02.2013 r. do 30.09.2016 r.)

WIG ➡ 2,63%

Altus AA Spółek Dywidendowych ➡ 32,33%

Wynagrodzenie za zarządzanie stałe i zmienne, benchmark, częstotliwość wyceny i wykupów.



FUNDUSZ	Rzeczywiste stawki wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem pobierane przez ALTUS TFI S.A.		BENCHMARK	Częstotliwość wyceny / Częstotliwość wykupów
	Wynagrodzenie stałe	Wynagrodzenie zmienne*		
ALTUS FIZ Aktywnej Alokacji Spółek Dywidendowych.	2,50%p.a.	20,00%	2xWIBOR12M nie mniej niż 8% w skali roku	Wycena miesięczna / wykupy miesięczne

* Wynagrodzenie zmienne pobierane jest w przypadku uzyskania stopy zwrotu przekraczającej wyrażoną procentowo zmianę wartości, w bieżącym okresie rozliczeniowym, portfela wzorcowego (benchmarku).

Jak zarabiać w trudnych czasach.

Porównajmy:	Indeks WIG w %	ALTUS FIZ AASD w %
Październik	0,90	1,20
Listopad	-4,69	0,95
Grudzień	-3,02 (za 2015: -9,62)	1,36 (za 2015: 11,69)
Styczeń	-4,69	-0,32
Luty	2,57 (YTD: -2,23)	0,29 (YTD: -0,03)
Marzec	7,90	1,40
Kwiecień	-2,81	1,20
Maj	-3,77	0,20
Czerwiec	-2,39	-0,73
Lipiec	3,18	0,14
Sierpień	3,82	0,75
Wrzesień	-1,77	2,52

Przedstawione na slajdzie dane pochodzą z materiałów informacyjnych Altus TFI S.A., dane za lata 2015/2016

Dividend Invest – informacje ogólne



- **Czas trwania Umowy**
Do dnia poprzedzającego rocznicę polisy po ukończeniu przez Ubezpieczonego 85 roku życia
- **Wiek Ubezpieczającego umożliwiający zawarcie Umowy**
ukończone 18 lat - nieukończone 62 lata
Ubezpieczający = Ubezpieczony
- **Minimalna wysokość Składki Początkowej**
20 000 PLN
- **Maksymalna wysokość Składki Początkowej**
Limit Składek Początkowych wpłaconych z tytułu wszystkich Umów zawartych przez jednego Ubezpieczającego w Wariancie Inwestycyjnym Zamkniętym - **4 000 000 PLN**
- **Minimalna wysokość Składki Lokacyjnej**
1 000 PLN
- **Ryzyko inwestycyjne**
Ubezpieczenie z Ubezpieczeniowymi Funduszami Kapitałowym jest odpowiednie dla klientów świadomie akceptujących możliwość utraty części lub całości wpłaconych środków. Szczegółowa lista ryzyk związanych z Umową oraz inwestowaniem środków w Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Aktywnej Alokacji Spółek Dywidendowych określona jest w Dodatkowym Regulaminie tego funduszu oraz we wniosku o zawarcie Umowy.

Dividend Invest – opłaty

- **Opłata wstępna od składki początkowej (zależna od jej wysokości)**

Wpłata od 20 000 do 199 999,99 zł – opłata wynosi **3%**

Wpłata od 200 000 do 499 999,99 zł – opłata wynosi **2%**

Wpłata od 500 000 zł do 999 999,99 zł – opłata wynosi **1%**

Wpłata od 1 000 000 zł – opłata wynosi **0%**

- **Opłata podstawowa**

Stawki opłaty zależne od rodzaju rachunku oraz Roku Polisy:

Rodzaj rachunku	Stawka opłaty od 1 do 5 Roku Polisy (w skali roku)	Stawka opłaty od 6 Roku Polisy (w skali roku)
Rachunek Jednostek Funduszy	1,95%	1,95% , ale nie mniej niż 15,30 zł na m-c (indeksowana 1 stycznia każdego roku)
Rachunek Lokacyjny Stały	1,25%	

Opłata obliczana jest odrębnie dla każdej Pozycji Inwestycyjnej.

- **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe**

Stawka opłaty uzależniona od wieku Ubezpieczonego, wskazana tabeli w Załączniku nr 1 do OWU.

- **Opłata za ofertę inwestycyjną**

0,7% w skali roku.

Środki zgromadzone w UFK VL Aktywnej Alokacji Spółek Dywidendowych oraz Investbox nie podlegają opłacie.

Dividend Invest – opłaty Wysokość świadczeń (jednakowa dla obu wariantów)

- **Świadczenie z tytułu Śmierci** (wyplacane osobom uprawnionym)
 - 105% Wartości Rachunku Jednostek Funduszy + 100% Wartości Rachunku Lokacyjnego Stałego - w przypadku śmierci Ubezpieczonego przed ukończeniem 75 lat albo
 - 101% Wartości Rachunku Jednostek Funduszy + 100% Wartość Rachunku Lokacyjnego Stałego - w przypadku śmierci Ubezpieczonego w okresie po między ukończeniem 75 lat a Datą Dożycia.
- **Świadczenie z tytułu Dożycia** (wyplacane Ubezpieczonemu)
 - 100% Wartości Rachunku Jednostek Funduszy + 100% Wartości Rachunku Lokacyjnego Stałego
- **Świadczenie Wykupu** (wyplacane Ubezpieczającemu)

100% Rachunku Lokacyjnego + określony % Rachunku Jednostek Funduszy (w zależności od miesiąca dokonywania wypłaty/ po 5 roku pełen dostęp do kapitału)

 - Całkowita wypłata = na wniosek Klienta, skutkuje rozwiązaniem umowy
 - Częściowa wypłata = możliwa tylko z Rachunku Lokacyjnego Stałego

M-c Polisy	% Wartości Rachunku	M-c Polisy	% Wartości Rachunku	M-c Polisy	% Wartości Rachunku	M-c Polisy	% Wartości Rachunku	M-c Polisy	% Wartości Rachunku
1	96.40%	13	97.12%	25	97.84%	37	98.56%	49	99.28%
2	96.46%	14	97.18%	26	97.90%	38	98.62%	50	99.34%
3	96.52%	15	97.24%	27	97.96%	39	98.68%	51	99.40%
4	96.58%	16	97.30%	28	98.02%	40	98.74%	52	99.46%
5	96.64%	17	97.36%	29	98.08%	41	98.80%	53	99.52%
6	96.70%	18	97.42%	30	98.14%	42	98.86%	54	99.58%
7	96.76%	19	97.48%	31	98.20%	43	98.92%	55	99.64%
8	96.82%	20	97.54%	32	98.26%	44	98.98%	56	99.70%
9	96.88%	21	97.60%	33	98.32%	45	99.04%	57	99.76%
10	96.94%	22	97.66%	34	98.38%	46	99.10%	58	99.82%
11	97.00%	23	97.72%	35	98.44%	47	99.16%	59	99.88%
12	97.06%	24	97.78%	36	98.50%	48	99.22%	60	99.94%
							Od 61		100.00%

Automatyczne wypłaty częściowe „zysków”

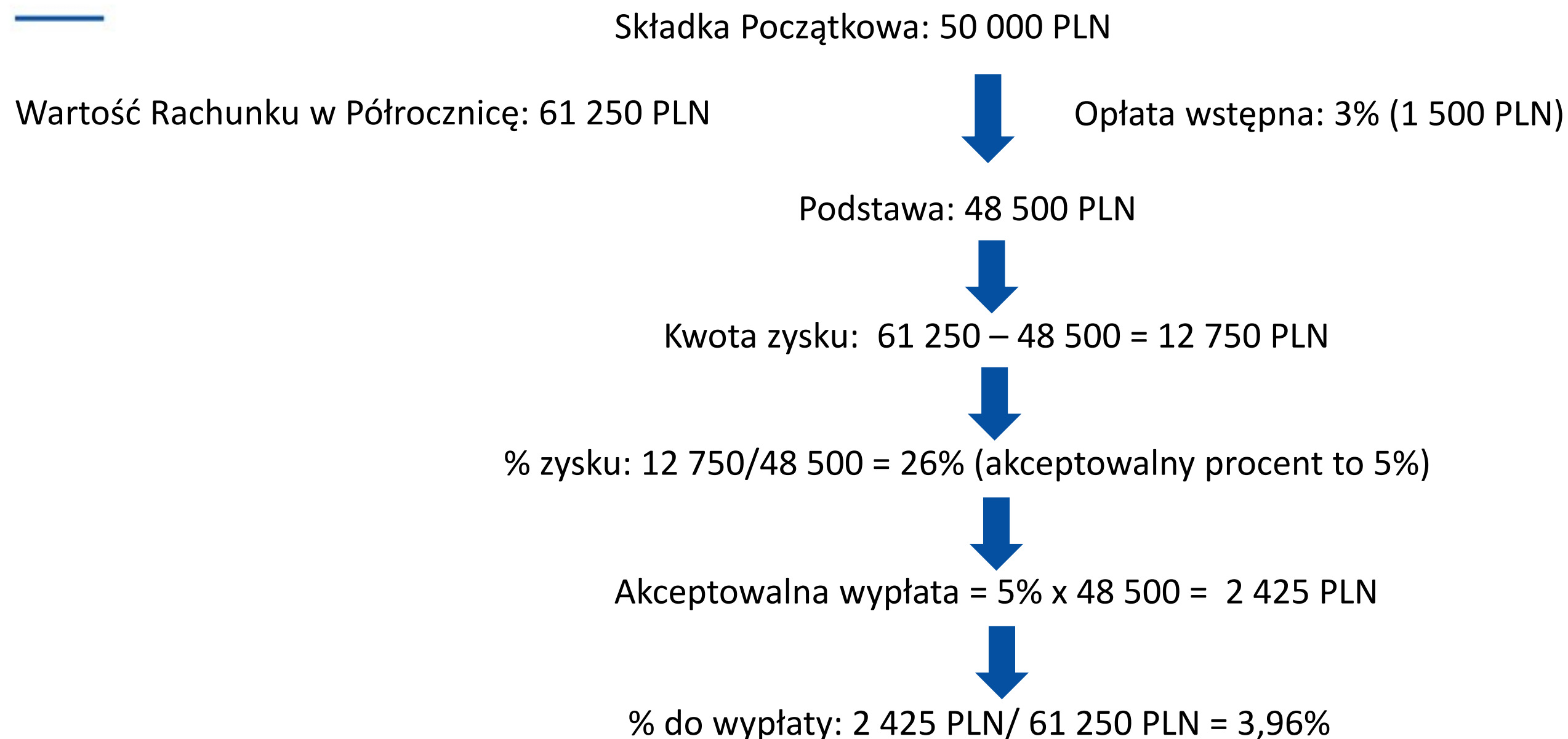
- Po każdej Półrocznicy Polisy (każdych kolejnych pełnych 6 Miesiącach Polisy)

Ważne:

- Podstawa: składka początkowa pomniejszona o opłatę wstępną
- Kwota zysku: wartość rachunku pomniejszona o podstawę
- % zysku: kwota zysku / podstawa
- Akceptowalna wypłata: większa bądź równa 1% podstawy i mniejsza bądź równa niż 5% podstawy
- % wypłaty: kwota zysku (od 1% do 5%)/ wartość rachunku (wypłata jest ustalana jako % Wartości Rachunku i ten % Wartości Rachunku jest wypłacany wg Cen Jednostek Funduszy z miesiąca następującego po Półrocznicy)



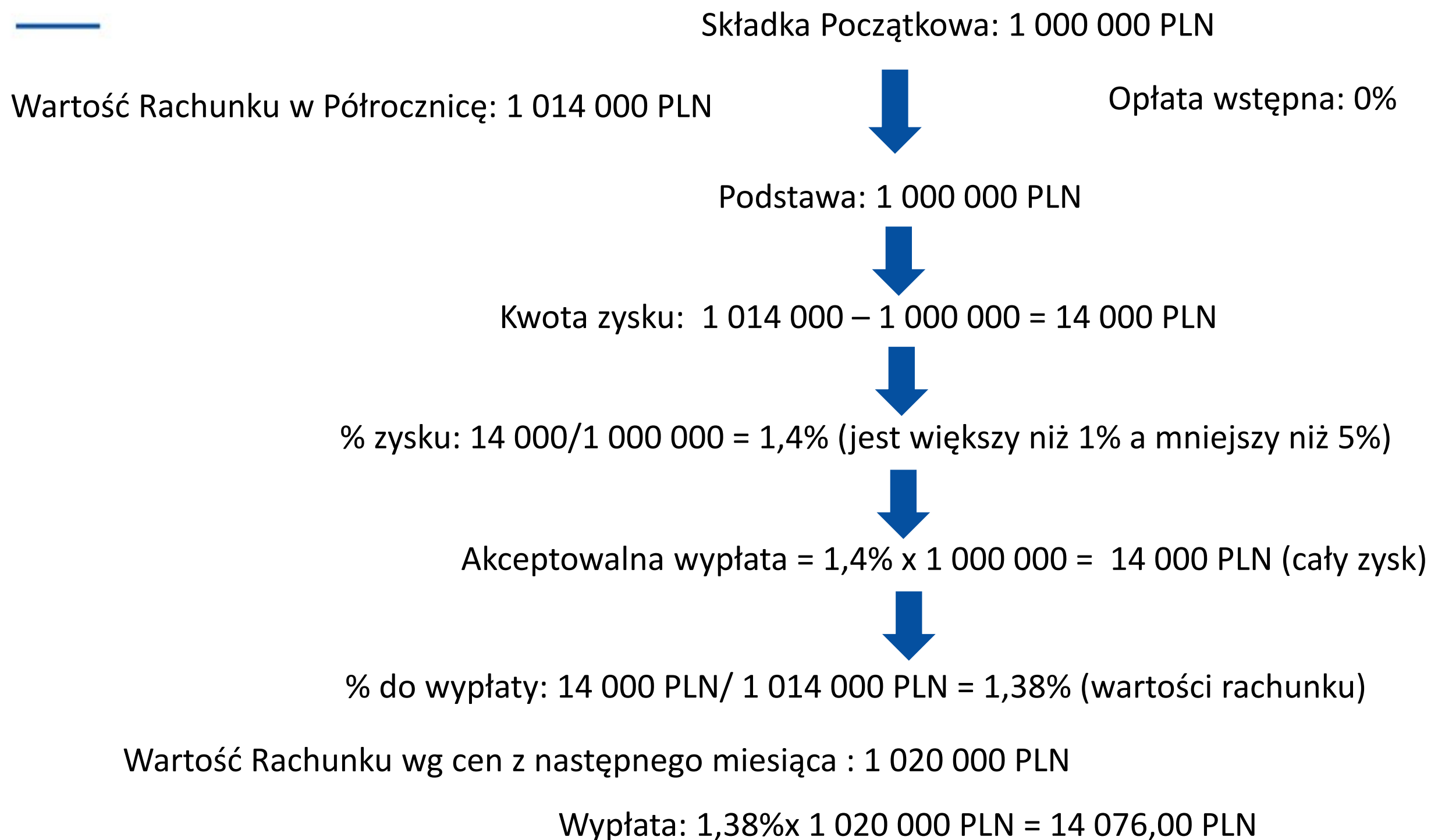
Przykład 1



Wartość Rachunku wg cen z następnego miesiąca : **65.000**

Wypłata: $3,96\% \times 65\,000 \text{ PLN} = 2\,574 \text{ PLN}$

Przykład 2



Nota prawna



Vienna Life TU na Życie S.A. Vienna Insurance Group (Vienna Life) informuje, że inwestycje w ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe są związane z ryzykiem inwestycyjnym – wartość jednostek funduszy może ulec zmianie wraz ze zmianą sytuacji na rynkach kapitałowych, a Vienna Life nie zapewnia osiągnięcia określonych wyników inwestycyjnych. Ubezpieczający powinien liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków, w szczególności jeżeli rozwiąże Umowę przed terminem na jaki została zawarta.

Dokument nie stanowi oferty, propozycji nabycia ani doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu przepisów powszechnych, a jedyne prawnie wiążące informacje o produktach, okresie na jaki zawierana jest Umowa, kosztach, ryzykach i ofercie Vienna Life zawarte są w OWU oraz innych dokumentach związanych z Umową, dostępnych w siedzibie Vienna Life, Biurach Obsługi Klienta, u Pośredników Ubezpieczeniowych Vienna Life oraz na stronie internetowej www.viennalife.pl. Vienna Life zaleca zapoznanie się z ww. dokumentami przed zawarciem Umowy.

Przedmiotowy materiał nie stanowi propozycji nabycia certyfikatów funduszu inwestycyjnego ani promocji certyfikatów inwestycyjnych funduszu inwestycyjnego zamkniętego. Przedstawione w opracowaniu wartości liczbowe dotyczące produktów ALTUS TFI S.A. są wyliczeniami własnymi ALTUS TFI S.A. poczynionymi w oparciu o przyjęte przez ALTUS TFI S.A. założenia, przy czym Vienna Life ani ALTUS TFI S.A. nie gwarantują osiągnięcia założonego celu inwestycyjnego, a klient powinien się liczyć z możliwością ewentualnych strat.


Kontakt

Vienna Life


Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

Vienna Insurance Group

ul. Cybernetyki 7, 02-677 Warszawa

 +48 22 460 22 22

 801 888 000

 +48 22 332 17 55

 info@viennialife.pl

