

DOKUMENT S KLJUČNIM INFORMACIJAMA (KID)



921-6-0124

SVRHA Ovaj dokument sadrži ključne informacije o ovom osigurateljno investicijskom proizvodu. Nije riječ o promidžbenom materijalu. Informacije su propisane zakonom kako bi vam pomogle u razumijevanju prirode, rizika, troškova, mogućih dobitaka i gubitaka ovog proizvoda te kako bi vam pomogle da ga usporedite s drugim proizvodima.

PROIZVOD

Naziv proizvoda: Allianz Prospekt višekratni Allianz Hrvatska d.d., Heinzelova 70, 10 000 Zagreb Allianz SE, dioničko društvo sa sjedištem u Njemačkoj, adresa Königinstrasse 28, 80802 Munich
<https://www.allianz.hr/>, broj tel. 072 100 001 (za inozemstvo +385 72 100 001)

Nadzorno tijelo: Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, Ulica Franje Rackog 6, 10000 Zagreb.

Košarica fondova Classic:

Pod-Fond ZB Invest Funds - ZB conservative 20, ISIN: HRZBINUBOND3, ZB Invest d.o.o. - konzervativni mješoviti fond koji čini 60% imovine košarice
Pod-Fond ZB Invest Funds - ZB Portfolio 70, ISIN: HRZBINUGLBL6, ZB Invest d.o.o. - mješoviti fond koji čini 20% imovine košarice
Allianz Euroland Equity Growth Share Class A (EUR), ISIN: LU0256839944
Allianz Global Investors GmbH - dionički fond koji čini 20% imovine košarice
Dokument s ključnim informacijama od dana 18.01.2024.

Spremate se kupiti proizvod koji nije jednostavan i koji je možda teško razumjeti.

KAKAV JE OVO PROIZVOD?

VRSTA Doživotno osiguranje života kod kojeg ugovaratelj snosi rizik ulaganja s višekratnim plaćanjem premije.

ROK Osiguranje se ugovara doživotno, bez unaprijed definiranog isteka osiguranja.

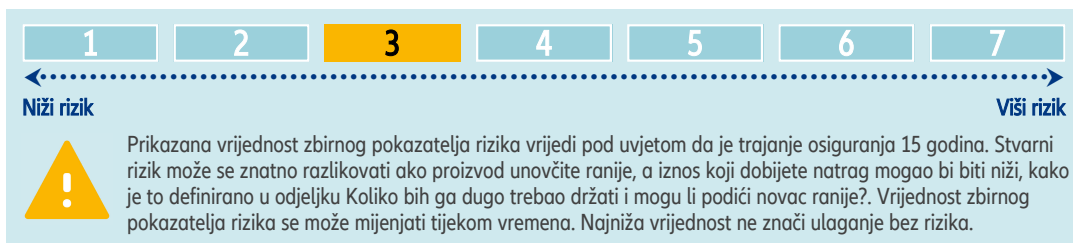
CILJEVI Proizvod nudi klijentu osiguranje za slučaj smrti tijekom perioda osiguranja te mogućnost ostvarivanja dodatnih prinosa na uložena sredstva prilikom otkupa osiguranja. U slučaju smrti osiguranika, minimalno je garantirana isplata ugovorene svote, a isplata može biti i veća ovisno o tržišnoj vrijednosti police. Po otkupu osiguranja, isplaćuje se tržišna vrijednost police umanjena za izlaznu naknadu ako se ista obračunava (vidi odjeljak: Koliko bih ga dugo trebao držati i mogu li podići novac ranije?). Tržišna vrijednost police ovisi o cijeni udjela košarice fondova. Struktura i rizik ulaganja investicijske košarice fondova ovise o strukturi i riziku ulaganja fondova koji su uključeni u košaricu i utvrđeni su prospektom pojedinog fonda. Struktura košarice i vrste instrumenata u koje pojedini fondovi iz košarice pretežito ulažu prikazani su u odjeljku Proizvod. Odnos imovine pojedinih fondova u košarici uravnotežuje se kupnjom ili prodajom udjela u fondovima kako bi se održao ugovoreni odnos imovine pojedinog fonda u košarici, uzimajući u obzir definirano odstupanje od zadanog omjera (koji može biti do 3% imovine u košarici) i iznosa gotovine na računu (koji može biti do 5% imovine u košarici).

CILJANI MALI ULAGATELJ Proizvod je prvenstveno namijenjen ulagateljima koji, pored životnog osiguranja, žele ulagati financijska sredstva kroz ugovor o osiguranju i iskoristiti mogućnost ostvarivanja viših prinosa te pritom imaju dovoljno znanja ili iskustva, ili su kroz prodajni razgovor adekvatno informirani o svojstvima i rizicima ovog proizvoda kako bi donijeli odluku o ugovaranju osiguranja. Proizvod je namijenjen osobama koje imaju veću toleranciju prema riziku te su spremne na sebe preuzeti rizik ulaganja u smislu da vrijednost ulaganja može tijekom razdoblja ulaganja rasti ili pasti ispod vrijednosti uloženog, odnosno prilikom izlaska iz osiguranja (otkupa) mogu i izgubiti jedan dio ili cjelokupan iznos uloženi sredstava, ovisno o kretanjima cijene udjela fondova. Proizvod nije namijenjen osobama koje očekuju garanciju isplate u slučaju otkupa osiguranja. Ulaganjem u košaricu fondova Classic moguće je ostvariti stope prinosa primjerene niskoj rizičnosti konzervativne strategije ulaganja.

KORISTI I TROŠKOVI OSIGURANJA Za slučaj smrti isplaćuje se ugovorena svota za slučaj smrti ili tržišna vrijednost police osiguranja, ovisno koja je vrijednost veća u tom trenutku. Za slučaj smrti uslijed nezgode isplaćuje se dvostruka ugovorena svota za slučaj smrti uvećana za razliku tržišne vrijednosti police osiguranja i ugovorene svote za slučaj smrti, ukoliko je tržišna vrijednost police osiguranja veća od iznosa ugovorene svote za slučaj smrti. Za slučaj smrti uslijed prometne nezgode isplaćuje se trostruka ugovorena svota za slučaj smrti uvećana za razliku tržišne vrijednosti police osiguranja i ugovorene svote za slučaj smrti, ukoliko je tržišna vrijednost police osiguranja veća od iznosa ugovorene svote za slučaj smrti. Osiguranje se ugovara kao doživotno, bez unaprijed definiranog isteka osiguranja. Osiguranje je moguće prekinuti jednostrano od strane ugovaratelja osiguranja otkupom osiguranja, i to po proteku druge godine osiguranja. Kod otkupa osiguranja isplaćuje se tržišna vrijednost police umanjena za izlaznu naknadu, ukoliko se ista obračunava. Tržišna vrijednost police veže se i ovisi o obračunskoj jedinici košarice fondova. Isplate iz osiguranja su prikazane kroz različite scenarije uspješnosti, ovisno o prinosu košarice fondova, u odjeljku Koji su rizici i što bih mogao dobiti zauzvrat?. Premija osiguranja plaća se višekratno, godišnje ili u ispodgodišnjim obrocima. Za sljedeće parametre: godišnja premija 1.000 EUR, osiguranik dobi 40 godina i za preporučeno trajanje osiguranja 15 godina, za slučaj smrti isplaćuje se ugovorena svota koja iznosi 20.000 EUR ili tržišna vrijednost police ovisno koji je iznos veći, za slučaj smrti uslijed nezgode isplaćuje se 40.000 EUR uvećano za razliku tržišne vrijednosti police i 20.000 EUR ako je tržišna vrijednost police veća od 20.000 EUR te za slučaj smrti uslijed prometne nezgode isplaćuje se 60.000 EUR uvećano za razliku tržišne vrijednosti police i 20.000 EUR ako je tržišna vrijednost police veća od 20.000 EUR. Ukupna premija za pokrivanje rizika smrti (koja uključuje smrt, smrt nezgodu i smrt prometnu nezgodu) obračunava se mjesečno prodajom obračunskih jedinica košarice fondova. Ukupna premija za pokrivanje rizika smrti za cijelo trajanje osiguranja za osiguranika dobi 40 godina i preporučeno trajanje osiguranja 15 godina te prema umjerenom scenariju iznosi 574 EUR, što je prosječno 38 EUR godišnje i čini 3,8 % godišnjeg iznosa ulaganja. U tom slučaju, premija za pokrivanje rizika smrti umanjuje vaš ostvareni prinos za 0,4 % godišnje. Premija za rizik smrti je sadržana u prikazu troškova u tablici Troškovi tijekom vremena u odjeljku Koji su troškovi?. Za vrijeme trajanja osiguranja, moguća je promjena košarice fondova, s tim da ugovaratelj ima pravo jednom godišnje provesti promjenu besplatno dok se svaka sljedeća promjena unutar iste godine naplaćuje u iznosu od 5 EUR po promjeni. Trošak promjene košarice fondova nije sadržan u prikazu troškova u tablici Troškovi tijekom vremena u odjeljku Koji su troškovi?. Osiguratelj ima pravo jednostrano raskinuti ugovor o osiguranju života u slučaju utvrđene namjerne netočnosti ili nepotpunosti prijave okolnosti relevantnih za ocjenu rizika u trenutku sklapanja ugovora te u slučaju neplaćanja premije u prve dvije godine osiguranja. Ugovor o osiguranju prestaje automatski nastupom osiguranog slučaja smrti ili kada je ugovor o osiguranju kapitaliziran, a na polici više nema sredstava za naplatu administrativne naknade.

KOJI SU RIZICI I ŠTO BIH MOGAO DOBITI ZAUZVRAT?

POKAZATELJ RIZIKA



Zbirni pokazatelj rizika služi kao smjernica za razinu rizika ovog proizvoda u usporedbi s ostalim proizvodima. Pokazuje koliko je vjerojatno da će ugovaratelj osiguranja izgubiti sredstva ulažući u ovaj proizvod kao posljedica stanja na financijskom tržištu ili kao posljedica toga što ne može u određenom trenutku izaći iz osiguranja. Vrijednost zbirnog pokazatelja rizika za ovaj proizvod je 3, od mogućih 7. Zbirni pokazatelj rizika 3 označava srednje nisku razinu rizika što znači da će mogući gubici uslijed vezanja na cijenu udjela košarice fondova biti na srednje niskoj razini, a loši tržišni uvjeti vjerojatno neće utjecati na likvidnost ovog proizvoda. U proizvodu ne postoji rizik nastanka dodatnih financijskih obveza osim ugovorene premije osiguranja i troškova promjene košarice fondova, kada se naplaćuju. Tijekom cijelog perioda ostanaka u osiguranju garantirana je minimalna ugovorena svota koja će se isplatiti za slučaj smrti, a isplata može biti i veća ovisno o tržišnoj vrijednosti police. Tržišna vrijednost police ovisi o vrijednosti obračunske jedinice košarice fondova koja je neizvjesna u budućnosti te shodno tome, isplata po izlasku iz osiguranja/otkupu nije zajamčena i moguće je izgubiti određeni dio ili cjelokupno ulaganje.

SCENARIJI USPJEŠNOSTI U tablici su prikazane moguće isplate u slučaju prijevremenog izlaska iz osiguranja (otkupa) ili po isteku preporučenog razdoblja trajanja osiguranja. Scenariji su napravljeni uz pretpostavku da se godišnje uplaćuje premija 1.000 EUR i pristupna dob osiguranika je 40 godina. Možete ih usporediti sa scenarijima uspješnosti ostalih proizvoda. Prikazani nepovoljni, umjereni i povoljni scenarij primjer su najgore, prosječne i najbolje uspješnosti proizvoda u posljednjih 20 godina. Nepovoljni scenarij nastao je u slučaju ulaganja u razdoblju od 9/2021 do 10/2023. Umjereni scenarij nastao je u slučaju ulaganja u razdoblju od 4/2006 do 4/2021. Povoljni scenarij nastao je u slučaju ulaganja u razdoblju od 10/2003 do 10/2018. Izračuni su napravljeni na bazi mjesečnog ukamaćivanja koristeći kao kamatu prinos fondova, sadržanih u košarici fondova ili odgovarajuće referentne vrijednosti za razdoblje prije osnutka fondova. Buduća kretanja na tržištu mogla bi se znatno razlikovati od toga jer prinose fonda u budućnosti nije moguće točno predvidjeti. Scenarij u uvjetima stresa pokazuje koliko će biti isplata iz osiguranja u ekstremnim tržišnim uvjetima. Prikazane brojke uključuje sve troškove samog proizvoda. Porezno zakonodavstvo Republike Hrvatske može utjecati na Vašu osobnu poreznu poziciju. Prema trenutno važećim poreznim propisima, primici iz životnih osiguranja se ne oporezuju, ali u budućnosti, ukoliko dođe do izmjene poreznih propisa, isti mogu utjecati na visinu isplate.

PREPORUČENO RAZDOBLJE DRŽANJA:	15 godina		
Primjer ulaganja:	1.000 EUR GODIŠNJE		
Premija osiguranja	38 EUR		
	AKO UNOVČITE PROIZVOD NAKON 1 GODINE	AKO UNOVČITE PROIZVOD NAKON 8 GODINA	AKO UNOVČITE PROIZVOD NAKON 15 GODINA

Scenariji doživljenja

Minimalni	Nije zajamčen minimalni prinos. Mogli biste izgubiti dio ulaganja ili cjelokupno ulaganje.			
U uvjetima stresa	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	0 EUR	4.750 EUR	8.000 EUR
	<i>Prosječni godišnji prinos</i>	-100 %	-11,7 %	-8,4 %
Nepovoljni	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	0 EUR	6.690 EUR	13.010 EUR
	<i>Prosječni godišnji prinos</i>	-100 %	-4,0 %	-1,8 %
Umjereni	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	0 EUR	9.820 EUR	24.670 EUR
	<i>Prosječni godišnji prinos</i>	-100 %	4,6 %	6,0 %
Povoljni	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	0 EUR	12.040 EUR	26.920 EUR
	<i>Prosječni godišnji prinos</i>	-100 %	9,0 %	7,0 %
Iznos uloženi tijekom vremena		1.000 EUR	8.000 EUR	15.000 EUR
Scenarij u slučaju smrti				
Smrt	Iznos koji bi korisnici vašeg osiguranja mogli dobiti nakon odbitka troškova	20.000 EUR	20.000 EUR	24.670 EUR
Smrt uslijed nezgode	Iznos koji bi korisnici vašeg osiguranja mogli dobiti nakon odbitka troškova	40.000 EUR	40.000 EUR	44.670 EUR
Smrt uslijed prometne nezgode	Iznos koji bi korisnici vašeg osiguranja mogli dobiti nakon odbitka troškova	60.000 EUR	60.000 EUR	64.670 EUR
Premija osiguranja tijekom vremena		42 EUR	371 EUR	574 EUR

ŠTO SE DOGAĐA AKO ALLIANZ HRVATSKA D.D. NIJE U MOGUĆNOSTI IZVRŠITI ISPLATU?

U slučaju likvidacije i/ili stečaja Allianz Hrvatska d.d., vjerovnici društva za osiguranje iz ugovora o životnom osiguranju namiruju se iz imovine za pokriće statutarne tehničke pričuve životnih osiguranja, odnosno iz sredstava prikupljenih unovčenjem imovine za pokriće statutarnih tehničkih pričuva životnih osiguranja, budući da se nad navedenim sredstvima ne može provesti ovrha niti ista ulaze u stečajnu masu Allianz Hrvatska d.d. U slučaju likvidacije fondova uključenih u košaricu fondova neovisno o razlozima koji su doveli do likvidacije, Allianz Hrvatska d.d. će izvršiti prijenos obračunskih jedinica u drugu košaricu fondova ili isključiti/zamijeniti pojedini fond u ugovorenoj košarici fondova i o tome obavijestiti ugovaratelja. Ako ugovaratelj nije suglasan s navedenom promjenom može zahtijevati otkup osiguranja. U oba slučaja je moguće izgubiti određeni dio ili cjelokupno ulaganje, pri čemu potencijalni gubitak nije pokriven naknadom za ulagatelja niti jamstvenim programom.

KOJI SU TROŠKOVI?

TROŠKOVI TIJEKOM VREMENA U tablicama su prikazani iznosi koji se naplaćuju iz vašeg ulaganja za podmirivanje raznih vrsta troškova. Ti iznosi ovise o iznosu vašeg ulaganja, razdoblju držanja proizvoda i uspješnosti proizvoda. Ovdje prikazani iznosi samo su primjeri izrađeni na temelju oglednog iznosa ulaganja i

moću razdoblja ulaganja. Pretpostavili smo sljedeće: — u prvoj godini pretpostavili smo godišnji prinos od 0 %; za razdoblje držanja 8 i 15 godina primijenili smo pretpostavku o uspješnosti proizvoda prikazanoj u umjerenom scenariju; — ulaganje iznosi 1 000 EUR godišnje; — osiguranik u dobi 40 godina

	AKO UNOVIĆE PROIZVOD NAKON 1 GODINE	AKO UNOVIĆE PROIZVOD NAKON 8 GODINA	AKO UNOVIĆE PROIZVOD NAKON 15 GODINA
Ukupni troškovi	1.018 EUR	2.842 EUR	8.663 EUR
Godišnji učinak troškova(*)	101,8 %	5,6 % godišnje	3,5 % godišnje

(*) Iz ovog je vidljivo kako troškovi smanjuju vaš prinos svake godine u razdoblju držanja. Na primjer, ako izađete na kraju preporučenog razdoblja držanja, projicirani prosječni godišnji prinos iznosi 9,5 % prije troškova i 6,0 % nakon troškova.

RAŠČLAMBA TROŠKOVA

Jednokratni troškovi po ulasku ili izlasku		Godišnji učinak troškova u slučaju izlaska nakon 15 godina
Ulazni troškovi	Trošak ulazne naknade prikazan na godišnjoj razini. Uključuje troškove distribucije vašeg proizvoda te početne troškove ugovaranja osiguranja. Visina ulazne naknade ovisi o visini godišnje premije osiguranja. U tablici je dan prikaz za ulaznu naknadu 45% koja je važeća za godišnju premiju od 1.000 EUR. Ulazna naknada može biti i veća, ali do maksimalno 55% ukoliko je godišnja premija niža od 1.000 EUR. Ulazna naknada plaća se kroz prvu osigurateljnu godinu. Nakon proteka prve godine, ulazna naknada se ne naplaćuje.	0,6 %
Izlazni troškovi	Trošak izlaska iz osiguranja po isteku osiguranja. Za izlazne troškove u sljedećem se stupcu navodi „nije primjenjivo“ jer se ne primjenjuju u slučaju držanja proizvoda do kraja preporučenog razdoblja držanja	Nije primjenjivo
Kontinuirani troškovi nastali svake godine		
Naknade za upravljanje i drugi administrativni troškovi ili troškovi poslovanja	Godišnji trošak upravljanja osiguranjem koje je ugovoreno po ovom proizvodu. Uključuje godišnje troškove fondova ukljućenih u košaricu fondova u iznosu 1,69 % vrijednosti vašeg ulaganja po godini i godišnju administrativnu naknadu u iznosu od 36 EUR. U raspodjeli godišnje naknade za upravljanje pojedinog fonda definirane Prospektom fonda, mogu sudjelovati ZB Invest d.o.o, Allianz Global Investors GmbH, Allianz Hrvatska d.d i Zagrebačka banka d.d. što ne utjeće na sastav troškova niti na ukupni trošak kao niti na učinak na prinos (RIY).	2,3 %
Transakcijski troškovi	0,13 % vrijednosti vašeg ulaganja po godini. Riječ je o procjeni troškova koji nastaju kad kupujemo i prodajemo temeljna ulaganja za proizvod. Riječ je o procjeni na temelju stvarnih troškova u prethodnoj godini. Stvarni iznosi ovisit će o kolićini kupnje i prodaje.	0,1 %
Troškovi osiguranja	Trošak za pokriće osigurateljnih benefita (riziko premija).	0,4 %

KOLIKO BIH GA DUGO TREBAO DRŽATI I MOGU LI PODICI NOVAC RANIJE?

Preporučeno razdoblje držanja je 15 godina

Osiguranje se ugovora doživotno, bez unaprijed definiranog isteka osiguranja. Radi se o proizvodu koji se ugovara s dugoroćnim horizontom jer se utjecaj ukupnih troškova proizvoda na prinos po izlasku iz osiguranja smanjuje protekom godina ostanka u osiguranju, a preporučeno trajanje osiguranja je minimalno 15 godina. Moću je prijevremeni izlazak iz osiguranja, odnosno otkup, i to nakon proteka druge godine osiguranja. Po zahtjevu za otkupom, Osiguratelj je dužan postupiti te podnosi zahtjev za prodajom udjela iz fonda na način kako je to definirano čl. 14 i 4. st. 3) Posebnih uvjeta. U slučaju otkupa isplaćuje se tržišna vrijednost police na dan prodaje udjela umanjena za visinu izlazne naknade. Izlazna naknada iznosi 10 % za otkup unutar treće do pete godine, a 5 % za otkup tijekom šeste i sedme godine. Po proteku sedme godine osiguranja, izlazna naknada se ne naplaćuje. Otkup osiguranja u pravilu je nepovoljan te iznos otkupne vrijednosti može biti niži od ukupno uplaćene premije osiguranja zbog obraćunatih troškova, kao i zbog moćnosti da fond u razdoblju kraćem od preporućenog neće ostvariti svoj investicijski cilj. Osiguratelj ne daje kapitalnu zaštitu niti jamći isplate kakvih drugih naknada u slučaju otkupa. Ugovaratelj može odustati od sklopljenog ugovora o osiguranju najkasnije u roku od 30 (trideset) dana od dana primitka obavijesti Osiguratelja o sklapanju ugovora. Ugovaratelj osiguranja pri tome ne snosi obveze koje proizlaze iz tog ugovora, a Osiguratelj je dužan izvršiti povrat plaćene premije.

KAKO SE MOGU ŹALITI?

Dotadna pitanja ili eventualne pritužbe na proizvod ili distributera mogu se dostaviti putem web obrasca koji se nalazi na www.allianz.hr, pod rubrikom Zaštitna prava u dijelu Pritužbe i pitanja, a postavljanjem online zahtjeva u dijelu Pitajte nas, elektronićkom poštom na e-adresu pritužbe@allianz.hr, osobno na prodajnom mjestu ili pisano na adresu Osiguratelja.

DRUGE RELEVANTNE INFORMACIJE

Osiguratelj je u obvezi, prije sklapanja ugovora o osiguranju, ugovaratelju osiguranja dati sve potrebne informacije o ugovoru o osiguranju u skladu s odredbama Zakona o osiguranju. Navedene odredbe su sadržane u ovom Dokumentu s ključnim informacijama (KID) te u Općim uvjetima osiguranja života 900-1-0123, Posebnim uvjetima osiguranja života za slučaj smrti kod kojeg ugovaratelj snosi rizik ulaganja 920-2-0123, Posebnim uvjetima za osiguranje uvećanih rizika 903-1-1219, a ako su ugovorena dopunska osiguranja tada i Dopunskim uvjetima osiguranja za slučaj nastanka teške bolesti 911-1-0123 i/ili Dopunskim uvjetima za osiguranje dnevne naknade za lijećenje u bolnici uslijed bolesti 404-1-0123 i/ili Dopunskim uvjetima osiguranja za dopunska osiguranja djece 919-1-0123 i/ili Dopunskim uvjetima za osiguranje osoba od posljedica nesretnog slućaja (nezgode) s DNK analizom „NutriFit“ 902-5-0123 i/ili Dopunskim uvjetima za osiguranje osoba od posljedica nesretnog slućaja (nezgode) uz osiguranje života 902-1-0123 i Tablicama za odrećivanje postotka trajnog invaliditeta kao posljedice nesretnog slućaja (nezgode) 447-1-1219 te uz to i u sljedećim dokumentima: Informacije ugovaratelju životnog osiguranja o proizvodu Allianz Prospekt višekratni K10-920-2, Dokument s informacijama o proizvodu osiguranja (LIPID) (za Dopunska osiguranja uz Doživotno osiguranje života kod kojeg ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja s višekratnim plaćanjem premije) 922-6-0123 i Informacije o obradi podataka - IOOP KP01-2023-1. Dodatno, na vaš zahtjev, isti dokumenti su vam besplatno dostupni na svim mjestima na kojima se proizvod može kupiti, kao i u sjedištu Allianz Hrvatska d.d. Za više informacija, molimo vas posjetite našu web stranicu www.allianz.hr. Informacije o povijesnim prinosima, kao i Prethodni izraćuni scenarija uspješnosti dostupni su na poveznici na internetsku stranicu https://www.allianz.hr/hr_HR/privatni-korisnici/stete-i-info/pronadite-dokument.html#dokumenti-zivotna-osiguranja-allianz-prospekt-visekratni, pod naslovom Košarica fondova Classic. Besplatno su vam dostupni i dokumenti s dodatnim informacijama o pojedinom fondu unutar košarice fondova na svim mjestima na kojima se proizvod može kupiti kao i u sjedištu Allianz Hrvatska d.d.: Prospekti i Ključne informacije za ulagatelje te posljednji revidirani godišnji izvješćaji kao i polugodišnji izvješćaji pojedinog fonda. Isti dokumenti dostupni su i na web stranici www.allianz.hr. Tijekom trajanja osiguranja Allianz Hrvatska d.d. jednom godišnje pisano obavješćava ugovaratelja osiguranja o vrijednosti referentnog broja udjela po polici osiguranja (tržišnoj vrijednosti police).