

**Dokument zawierający kluczowe informacje**  
dla Grupowego Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym  
Funduszem Kapitałowym PROFIT wraz z Załącznikiem

## Dokument zawierający kluczowe informacje

### Cel

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównaniu go z innymi produktami.

### Produkt

Nazwa produktu: Grupowe Ubezpieczenie na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym PROFIT  
Nazwa twórcy PRIIP: Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie ERGO Hestia Spółka Akcyjna (dalej: „ERGO Hestia”)  
Niepowtarzalny identyfikator produktu: Kod Ogólnych Warunków Grupowego Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym PROFIT (kod: PRO/OWU01/1601) (dalej: OWU)  
Strona internetowa twórcy PRIIP: [www.ergohestia.pl](http://www.ergohestia.pl)  
Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod numer telefonu: 801 107 107 lub 58 555 5 555  
Właściwy organ nadzoru nad twórcą PRIIP w związku z dokumentem zawierającym kluczowe informacje: Komisja Nadzoru Finansowego (dalej: „KNF”)  
Data sporządzenia dokumentu: 20 września 2018 r.  
Data ostatniej zmiany dokumentu: 31 grudnia 2021 r.

Ostrzeżenie: Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

### Co to za produkt?

#### Rodzaj

Grupowe ubezpieczenie na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym PROFIT to umowa na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym zawarta przez ERGO Hestię z Ubezpieczającym na rachunek pracowników Ubezpieczającego (Ubezpieczonych). W ramach umowy ubezpieczenia Ubezpieczeni obejmowani są ochroną ubezpieczeniową na wypadek zgonu oraz mają możliwość gromadzenia i inwestowania kapitału (tj. opłacanej przez Ubezpieczającego składki ubezpieczeniowej pomniejszonej o opłatę początkową określoną w umowie ubezpieczenia) w ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe (dalej: „UFK”) oferowane przez ERGO Hestię (ubezpieczenie).

Dla każdego Ubezpieczonego ERGO Hestia ewidencjonuje jednostki uczestnictwa wybranych przez niego UFK na Indywidualnym Rachunku Jednostek Uczestnictwa (dalej: „IRJU”). Inwestowanie w UFK i gromadzenie środków na IRJU odbywa się na ryzyko Ubezpieczonego. W okresie 5 lat od końca roku, w którym Ubezpieczony zostaje objęty ochroną ubezpieczeniową roszczenie o wypłatę wartości wykupu nie przysługuje, co oznacza, że Ubezpieczony nie może wypłacić środków zgromadzonych na IRJU w tym okresie. W czasie trwania ubezpieczenia, Ubezpieczonemu przysługuje prawo dokonywania wpłat dodatkowych, których minimalna wysokość jest corocznie ustalana przez ERGO Hestię pod warunkiem, że zostały opłacone wszystkie regularne składki ubezpieczeniowe.

Ubezpieczenie Ubezpieczonego trwa do końca okresu zatrudnienia Ubezpieczającego lub do śmierci Ubezpieczonego. Ubezpieczenie zostanie automatycznie rozwiązane:

- 1) w dacie zakończenia zatrudnienia Ubezpieczającego,
- 2) w dacie śmierci Ubezpieczonego,
- 3) w przypadku wygaśnięcia lub wypowiedzenia umowy ubezpieczenia przez Ubezpieczającego ze skutkiem na dzień rozwiązania umowy ubezpieczenia,
- 4) w przypadku ubezpieczenia bezskładkowego, gdy wartość jednostek uczestnictwa znajdujących się na IRJU będzie niewystarczająca na pokrycie opłat w danym miesiącu polisowym, wówczas ubezpieczenie bezskładkowe wygasa z datą naliczenia opłat ustalonych przez ERGO Hestię.

Ubezpieczony może w każdym czasie złożyć pisemną rezygnację z obejmowania go ochroną ubezpieczeniową, w takim przypadku umowa ubezpieczenia w odniesieniu do tego Ubezpieczonego ulegnie rozwiązaniu ze skutkiem na ostatni dzień miesiąca, za który została opłacona składka ubezpieczeniowa. W przypadku powstania założeń do opłacania składek ubezpieczeniowych, jeżeli załóżność nie została uregulowana w dodatkowym terminie wyznaczonym przez ERGO Hestię ubezpieczenie ulega przekształceniu w ubezpieczenie bezskładkowe. ERGO Hestia jest uprawniona do jednostronnego rozwiązania stosunków gospodarczych, w przypadku, gdy jako instytucja obowiązana w rozumieniu ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu nie może zastosować jednego ze środków bezpieczeństwa finansowego określonych w ww. ustawie.

#### Cele

Celem grupowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym PROFIT jest ochrona życia Ubezpieczonego oraz gromadzenie i inwestowanie kapitału (pochodzącego z regularnej składki ubezpieczeniowej) w wybrane przez Ubezpieczonego UFK. Ubezpieczony podejmuje samodzielne decyzje co do wyboru UFK spośród czterech oferowanych przez ERGO Hestię, wśród których znajdują się:

- a) **Fundusz Bezpiecznego Inwestowania** (opisany w części I Załącznika do niniejszego dokumentu (Załącznik)), uwzględniający gwarancję ceny jednostki uczestnictwa. Aktywami bazowymi tego UFK są głównie instrumenty o charakterze dłużnym i /lub jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze pieniężnym tj. dokonujących lokat, w szczególności w dłużne papiery wartościowe, oraz
- b) Fundusze mieszane: **Fundusz Zrównoważony** (opisany w części II Załącznika) **Fundusz Agresywnego Inwestowania** (opisany w części III Załącznika) i **Fundusz Międzynarodowy** (opisany w części IV Załącznika). W UFK tego typu bazowymi aktywami są głównie, w proporcjach zdefiniowanych w Strategiach Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym. Dodatkowo inwestycje w **Funduszu Międzynarodowym** mogą być dokonywane w znaczącej części na rynkach zagranicznych.

Celem UFK jest długoterminowy wzrost wartości ich aktywów. UFK obejmują następujące segmenty rynku finansowego: akcyjny, dłużny oraz pieniężny. Główne czynniki, od których zależy zwrot to zmiana cen aktywów bazowych UFK, zależnych między innymi od bieżących i oczekiwanych wskaźników mikroekonomicznych oraz makroekonomicznych oraz podejmowanego ryzyka inwestycyjnego. Szczegółowe informacje na temat każdego bazowego wariantu inwestycyjnego (UFK) zostały przedstawione w Załączniku.

#### Docelowy inwestor indywidualny

Rodzaj docelowego inwestora indywidualnego, z myślą o którym ubezpieczenie jest wprowadzane do obrotu, różni się w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego. Szczegółowe informacje na temat docelowego inwestora indywidualnego dla każdego bazowego wariantu inwestycyjnego (UFK) zostały przedstawione w Załączniku do niniejszego dokumentu.

#### Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty

Grupowe ubezpieczenie na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym PROFIT to umowa na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym zawarta przez ERGO Hestię z Ubezpieczającym na rachunek pracowników Ubezpieczającego (Ubezpieczonych). W ramach umowy ubezpieczenia Ubezpieczony jest obejmowany ochroną ubezpieczeniową na wypadek śmierci oraz ma możliwość inwestowania na swoje ryzyko kapitału w oferowane przez ERGO Hestię UFK i gromadzenia go na IRJU..

Po upływie 5 lat od końca roku, w którym Ubezpieczony zostaje objęty ochroną ubezpieczeniową, Ubezpieczony może wypłacić wartość IRJU lub dokonać częściowej wypłaty z IRJU.

W przypadku śmierci Ubezpieczonego beneficjenci otrzymują:

- 1) świadczenie z tytułu zgonu Ubezpieczonego w wysokości 1000 zł (wartość stała),
- 2) wartość Indywidualnego Rachunku Jednostek Uczestnictwa (wartość zmienna, zależna od ilości i aktualnej ceny jednostek uczestnictwa zgromadzonych na IRJU).

ERGO Hestia nie wypłaci świadczenia opisanego w pkt 1) powyżej, jeżeli zgon Ubezpieczonego zaistnieje w wyniku:

- 1) czynnego udziału Ubezpieczonego w aktach przemocy i terroryzmu,
- 2) działań wojennych, powstań oraz przewrotów wojskowych,
- 3) popełnienia przez Ubezpieczonego przestępstwa potwierdzonego prawomocnym orzeczeniem, oraz
- 4) jeżeli śmierć Ubezpieczonego była wynikiem samobójstwa w ciągu dwóch lat od daty objęcia ochroną ubezpieczeniową.

Przykładowa wartość tych świadczeń dla każdego bazowego wariantu inwestycyjnego (UFK) w zalecanym okresie utrzymywania wskazana jest w Załączniku w częściach zatytułowanych „**Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?**”.

Ubezpieczający ma obowiązek opłacać ustalaną w umowie ubezpieczenia składkę regularną (w każdym roku 12 składek miesięcznych) za każdego objętego ochroną ubezpieczeniową pracownika. Składka regularna po potrąceniu opłaty początkowej jest przeznaczona na zakup jednostek uczestnictwa wybranych przez każdego z Ubezpieczonych UFK i powiększa wartość ich IRJU, który jest podstawą do ustalenia wysokości świadczeń. Ryzyko ubezpieczeniowe pokrywane jest z opłat pomniejszających wartość IRJU.

Docelowy Ubezpieczony typowo jest w wieku 37 lat, w przypadku, gdy opłacana za Ubezpieczonego składka na ubezpieczenie wynosi 4000 zł rocznie, to po potrąceniu ze składki ubezpieczeniowej opłaty początkowej w wysokości 0,5% składki ubezpieczeniowej, pozostała kwota jest inwestowana w UFK. Zatem dla Ubezpieczonego w tym przykładzie szacowana średnia zainwestowana kwota (tj. kwota za którą są nabywane jednostki uczestnictwa UFK ewidencjonowane na jego IRJU) wynosi 3980,00 zł rocznie. Ubezpieczony może dokonywać wpłat dodatkowych, których minimalna wysokość jest corocznie ustalana przez ERGO Hestię i które są przeznaczane na zakup dodatkowych jednostek uczestnictwa UFK. Z wartości IRJU pobierana jest opłata za ryzyko śmierci, która dla każdego Ubezpieczonego wynosi 0,22 zł miesięcznie (2,64 zł rocznie), co stanowi 0,066% rocznej składki ubezpieczeniowej. Składka z tytułu ryzyka zgonu obniża tym samym wysokość zwrotu z inwestycji (ryzyko ubezpieczeniowe pokrywane jest z opłat pomniejszających wartość IRJU).

Wyjaśnienie wpływu płatności składek ubezpieczeniowych, równoważnego szacunkowej wartości świadczeń ubezpieczeniowych, na zwrot z inwestycji dla inwestora indywidualnego: W przypadku zaprzestania opłacania składek, jeżeli zaległość nie została uregulowana w dodatkowym terminie wyznaczonym przez ERGO Hestię, ubezpieczenie ulega przekształceniu w ubezpieczenie bezskładkowe, a z wartości IRJU są pobierane opłaty zgodnie z umową ubezpieczenia. Wartość wykupu całkowitego z ubezpieczenia, możliwego po upływie 5 lat od końca roku, w którym Ubezpieczony zostaje objęty ochroną ubezpieczeniową, zależy od bieżącej ceny jednostek uczestnictwa UFK i ich ilości zaewidencjonowanych na IRJU. Zatem wysokość wartości wykupu zależy od okresu, w którym obowiązywała ochrona ubezpieczeniowa, gdyż im dłuższy horyzont czasowy inwestycji, tym większa szansa na osiągnięcie założonego celu inwestycyjnego, a jeżeli Ubezpieczony spienięży inwestycję na wczesnym etapie, zwrot może być niższy z uwagi na krótszy okres inwestycji, powodując między innymi wzrost ewentualnego ryzyka. Zaprzestanie opłacania składek nie ma wpływu na wysokość świadczenia z tytułu zgonu Ubezpieczonego.

Termin zapadalności PRIIP wynika z okresu, w którym Ubezpieczonemu świadczona jest ochrona ubezpieczeniowa.

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka

#### Opis profilu ryzyka i zysku

Ryzyko i zwrot z inwestycji różnią się w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego. Łączny wynik z posiadanego produktu zależy od wyników wybranych przez Ubezpieczonego bazowych wariantów inwestycyjnych (UFK) oraz od tego, w jakiej proporcji dokonał on alokacji składki ubezpieczeniowej pomiędzy wybrane UFK (Fundusz Bezpiecznego Inwestowania, Fundusz Zrównoważony, Fundusz Agresywnego Inwestowania, Fundusz Międzynarodowy). Szczegółowe informacje na temat każdego bazowego wariantu inwestycyjnego zostały przedstawione w Załączniku.

#### Ogólny wskaźnik ryzyka



Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 5 lat od końca roku, w którym zostajesz objęty ochroną ubezpieczeniową. Nie możesz spieniężyć inwestycji wcześniej niż przed upływem 5 lat od końca roku, w którym zostajesz objęty ochroną ubezpieczeniową.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy. Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 1 albo 3 na 7, co stanowi najniższą klasę ryzyka (1) albo średnio niską klasę ryzyka (3). Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako bardzo małe (w klasie ryzyka 1) albo średnio małe (w klasie ryzyka 3), a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną (w klasie ryzyka 1), albo prawdopodobnie nie wpłyną (w klasie ryzyka 3) na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ryzyka o istotnym znaczeniu, nie uwzględnione w ogólnym wskaźniku ryzyka: kredytowe Emitenta (nd. **Funduszu Bezpiecznego Inwestowania**), płynności i ograniczonej płynności. Szczegóły w Załączniku.

Ograniczeniem jest to, że nie możesz spieniężyć inwestycji wcześniej niż przed upływem 5 lat od końca roku, w którym zostajesz objęty ochroną ubezpieczeniową. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

W **Funduszu Bezpiecznego Inwestowania** istnieje gwarancja średniej ceny jednostek uczestnictwa w stosunku półrocznym (tj. średnia cena jednostki uczestnictwa z ostatnich 6 miesięcy nie będzie niższa niż analogiczna średnia z poprzednich 6 miesięcy).

W przypadku niemożliwości wypłacenia Ci (przez nas) należnej kwoty możesz stracić całość swojej inwestycji. Możesz jednak skorzystać z systemu ochrony konsumentów (zob. sekcja „**Co się stanie, jeśli nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy?**”). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

### Scenariusze dotyczące wyników

Wyniki produktu zależą od wyników wybranych przez Ubezpieczonego bazowych wariantów inwestycyjnych (UFK) oraz od tego w jaki sposób Ubezpieczony alokuje składkę ubezpieczeniową w różne UFK.

Scenariusze dotyczące wyników poszczególnych bazowych wariantów inwestycyjnych znajdują się w Załączniku.

Dodatkowy scenariusz dotyczący wyników odzwierciedlający świadczenie ubezpieczeniowe, jakie otrzymuje beneficjent w przypadku wystąpienia zdarzenia ubezpieczeniowego dla każdego bazowego wariantu inwestycyjnego (UFK), został przedstawiony w Załączniku.

Przepisy podatkowe mogą mieć wpływ na rzeczywisty wypłacony zysk.

## Co się stanie, jeśli ERGO Hestia SA nie ma możliwości wypłaty?

Klient może ponieść stratę finansową w przypadku upadłości zakładu ubezpieczeń albo oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości zakładu ubezpieczeń lub umorzenia postępowania upadłościowego, jeżeli majątek dłużnika oczywiście nie wystarczy na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego albo w przypadku zarządzania likwidacją przymusowej likwidacji zakładu ubezpieczeń, jeżeli roszczenia osób uprawnionych nie mogą być pokryte z aktywów stanowiących pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych - Ubezpieczeniowy Fundusz Gwarancyjny zaspokaja roszczenia osób uprawnionych z umów ubezpieczenia na życie, w wysokości 50% wierzytelności, do kwoty nie większej niż równowartość w złotych 30 000 euro (ustawa z dnia 22 maja 2003 r. o ubezpieczeniach obowiązkowych, Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym i Polskim Biurze Ubezpieczycieli Komunikacyjnych). Ponadto w przypadku zawieszenia odkupywania jednostek/tytułów uczestnictwa Funduszu\*, w który inwestowane są środki klienta w ramach ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych, bądź jego likwidacji - brak instytucjonalnego systemu rekompensat lub gwarancji.

\* Fundusz oznacza fundusz inwestycyjny otwarty lub specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty mający siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, działający zgodnie z ustawą z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, lub fundusz zagraniczny - fundusz inwestycyjny otwarty lub spółka inwestycyjna, które realizują inwestycje zgodne z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/65/WE z dnia 13 lipca 2009 r. w sprawie koordynacji przepisów ustawowych, wykonawczych i administracyjnych odnoszących się do przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe.

## Jakie są koszty?

<b>Koszty w czasie</b>	<p>Metodyka obliczania kosztów: W metodyce obliczania kosztów ERGO Hestia uwzględnia wszystkie pozycje kosztowe przewidziane w umowie ubezpieczenia: zarówno koszty związane z przystąpieniem do ubezpieczenia jak i ponoszone w trakcie trwania ubezpieczenia, w tym również koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie produktem, pobieraną przez ERGO Hestię z Aktywów netto UFK, uwzględniającej koszty zarządzającego UFK na zlecenie ERGO Hestii. Niezależnie od opłat pobieranych przez ERGO Hestię, Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych (dalej: „TFI”) pobiera swoje opłaty związane z zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi, których jednostki uczestnictwa stanowią Aktywa UFK. Opłaty związane z zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi pobierane przez TFI są uwzględnione w cenie jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, w które inwestowane są Aktywa UFK. Opłaty, o których mowa, są określone przez TFI w dokumentacji funduszu inwestycyjnego. W przypadku kosztów, które mogą być zmienne w czasie do obliczeń przyjęto maksymalną wysokość tych opłat. Koszty, poza opłatą początkową, nie zależą od wielkości składki ubezpieczeniowej.</p> <p>Koszty dla inwestora indywidualnego różnią się w zależności od wybranego bazowego wariantu inwestycyjnego (UFK). Szczegółowe informacje na temat kosztów w czasie każdego bazowego wariantu inwestycyjnego znajdują się w Załączniku. Łączne koszty w Załączniku w każdej tabeli „koszty w czasie” obejmują opłatę administracyjną, opłatę za ryzyko, opłatę za zarządzanie produktem oraz opłaty pobierane przez TFI związane z zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi, których jednostki uczestnictwa stanowią Aktywa UFK.</p>
<b>Struktura kosztów</b>	<p>Koszty dla inwestora indywidualnego różnią się w zależności od wybranego bazowego wariantu inwestycyjnego (UFK). Szczegółowe informacje na temat struktury kosztów każdego bazowego wariantu inwestycyjnego znajdują się w Załączniku. Zakres kosztów w Załączniku w każdej tabeli „Struktura kosztów” obejmuje: koszty jednorazowe (koszty wejścia – opłata początkowa administracyjna (w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia), koszty bieżące (koszty transakcji portfelowych – warunkowy koszt transakcji, koszt trzeciej i kolejnej konwersji jednostek uczestnictwa w danym roku polisowym, pozostałe koszty bieżące – miesięczna składka za ryzyko, miesięczna opłata administracyjna, opłatę za zarządzanie produktem, koszt zarządzania funduszami inwestycyjnymi przez TFI), koszty dodatkowe (nie dotyczy).</p>

## Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

**Minimalny wymagany okres utrzymywania ubezpieczenia** to okres 5 lat od końca roku, w którym Ubezpieczony zostaje objęty ochroną ubezpieczeniową, gdyż w tym okresie roszczenie o wypłatę wartości wykupu nie przysługuje, co oznacza, że Ubezpieczony nie może wypłacić środków zgromadzonych na IRJU w tym okresie.

**Zalecany okres utrzymywania:** to co najmniej minimalnym wymaganym okresie utrzymywania ubezpieczenia (5 lat od końca roku, w którym Ubezpieczony zostaje objęty ochroną ubezpieczeniową), gdyż im dłuższy okres inwestycji, tym większa szansa na osiągnięcie założonego celu inwestycyjnego.

W każdej chwili Ubezpieczony może zakończyć ubezpieczenie poprzez pisemną rezygnację z ubezpieczenia.

Rezygnacja jest skuteczna z końcem miesiąca kalendarzowego, za który została opłacona składka ubezpieczeniowa, jednak nie wcześniej niż w miesiącu, w którym Ubezpieczony złoży Ubezpieczającemu oświadczenie woli o rezygnacji z ubezpieczenia (wystąpienie z umowy ubezpieczenia).

Ubezpieczony może wystąpić z umowy ubezpieczenia ze skutkiem odstąpienia od umowy ubezpieczenia w ciągu 60 dni od dnia otrzymania po raz pierwszy rocznej informacji o wysokości świadczeń przysługujących z umowy ubezpieczenia tj. o aktualnej wartości jednostek uczestnictwa i aktualnej wartości indywidualnego konta inwestycyjnego.

W przypadku rezygnacji z ubezpieczenia, po 5 latach od końca roku, w którym Ubezpieczony został objęty ochroną ubezpieczeniową, Ubezpieczony otrzyma wartość wykupu całkowitego z ubezpieczenia inwestycyjnego, która zależy od ilości i bieżącej ceny jednostek uczestnictwa Funduszy zaewidencjonowanych na IRJU.

## Jak mogę złożyć skargę?

1. Ubezpieczający, ubezpieczony, uposażony (beneficjent główny lub uboczny) lub uprawniony z umowy ubezpieczenia, a także poszukujący ochrony ubezpieczeniowej (Klient) mogą wnieść reklamacje dotyczące usług świadczonych przez ERGO Hestię lub agenta ubezpieczeniowego.
2. Reklamację na usługi świadczone przez ERGO Hestię oraz Agentów wyłącznego ERGO Hestii, to jest działającego wyłącznie w imieniu lub na rzecz jednego ubezpieczyciela, można złożyć w następujący sposób:

- poprzez formularz na stronie: [www.ergohestia.pl](http://www.ergohestia.pl) (adres elektroniczny ERGO Hestii);
- telefonicznie pod numerem: 801 107 107 lub 58 555 5 555;
- pisemnie, na adres siedziby Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie ERGO Hestia SA, ul. Hestii 1, 81-731 Sopot;
- ustnie lub pisemnie podczas wizyty w jednostce Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie ERGO Hestia SA.

W niestandardowych sprawach Klient może zwrócić się do Rzecznika Klienta ERGO Hestii poprzez formularz na stronie: [www.ergohestia.pl](http://www.ergohestia.pl).

Klient może wystąpić z wnioskiem o rozpatrzenie sprawy do Rzecznika Finansowego [www.rf.gov.pl](http://www.rf.gov.pl).

3. Reklamacje na usługi świadczone przez tzw. multiagenta, to jest Agentów, który działa w imieniu lub na rzecz ERGO Hestii oraz innych ubezpieczycieli, w zakresie niezwiązanym z udzielaną ochroną ubezpieczeniową, należy składać bezpośrednio Agentowi, który świadczył usługi w zakresie dystrybucji ubezpieczeń. Reklamacje rozpatrywane są bezpośrednio przez tego Agentów.

## Inne istotne informacje

Dodatkowe dokumenty zawierające informacje, które mają zostać przekazane inwestorowi z mocy prawa:

- 1) Karta produktu, która zawiera jednocześnie podstawowe informacje dotyczące umowy ubezpieczenia, o których mowa w art. 22 ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej
- 2) Ogólne Warunki Grupowego Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym PROFIT, wraz z załącznikami Regulaminem oraz Strategiami Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych.  
Dodatkowe szczegółowe dane inne niż dokumenty, o których mowa w pkt 1) i 2) powyżej, są udostępniane na stronie internetowej <https://www.ergohestia.pl/fundusze/>

Załącznik do Dokumentu zawierającego kluczowe informacje

### Szczegółowe informacje na temat każdego bazowego wariantu inwestycyjnego

Grupowego Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym PROFIT

Data sporządzenia dokumentu: 20.09.2018 r.

Data ostatniej zmiany dokumentu: 31.12.2021 r.

Niniejszy dokument zawiera szczegółowe informacje o każdym oferowanym przez ERGO Hestię Ubezpieczeniowym Funduszu Kapitałowym (UFK) dostępnym w Grupowym Ubezpieczeniu na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym PROFIT.

Każdy z czterech UFK stanowi odrębny bazowy wariant inwestycyjny i różni się m.in. poziomem ryzyka inwestycyjnego.

Dostępność poszczególnych UFK dla Ubezpieczonego zależy od zaakceptowanego poziomu ryzyka inwestycyjnego.

Pojęcia użyte w tym dokumencie:

- 1) **produkt/PRIIP/bazowy wariant inwestycyjny** - oznacza: UFK;
- 2) **inwestycja** - oznacza składkę przeznaczaną na inwestycje, która stanowi 99,5% opłaconej składki ubezpieczeniowej;
- 3) **ryzyko kredytowe Emitenta** - oznacza, że całość zobowiązania płatniczego z tytułu instrumentów stanowiących Aktywa UFK ciąży na emitentach tych instrumentów (dotyczy również jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz ich aktywów), dlatego Ubezpieczony podejmując decyzję o inwestycji powinien wziąć pod uwagę możliwość utraty części lub całości zainwestowanego kapitału w przypadku niewypłacalności Emitenta;
- 4) **ryzyko płynności** - oznacza, że w zakresie instrumentów stanowiących Aktywa Funduszy istnieje ryzyko opóźnienia lub braku możliwości realizacji transakcji ich zamiany na gotówkę, co może spowodować czasowe zawieszenie lub opóźnienia w przyjętych do realizacji wnioskach uprawnionych o wypłatę świadczenia lub wnioskach Ubezpieczonych o wykup/ konwersję jednostek uczestnictwa Funduszy, w skład którego wchodzi dane aktywa. Należy więc wziąć pod uwagę ryzyko istotnej zmiany ceny jednostki uczestnictwa Funduszy w okresie oczekiwania na ich wykup/konwersję;
- 5) **ryzyko ograniczonej płynności związane z terminami umorzeń jednostek uczestnictwa UFK** - oznacza, że terminy umorzenia jednostek uczestnictwa UFK uzależnione są od częstotliwości dokonywania wyceny Aktywów UFK oraz od możliwości dokonania transakcji zamiany na gotówkę instrumentów finansowych, w które lokowane są Aktywa UFK;
- 6) **Aktywa UFK** - zasoby majątkowe UFK pochodzące z wpłat całości lub części składek lub innych środków określonych w OWU oraz przychody pochodzące z lokat tego UFK.

## I. Szczegółowe informacje na temat ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego „Fundusz Bezpiecznego Inwestowania”

**Nazwa UFK:** Fundusz Bezpiecznego Inwestowania

Ostrzeżenie: Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

**Bazowy wariant inwestycyjny:**  
**cele inwestycyjne, środki ich osiągnięcia oraz zakładany rynek docelowy**

**Cele PRIIP:** Celem inwestycyjnym **Funduszu Bezpiecznego Inwestowania** jest długoterminowy wzrost wartości Aktywów Netto Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego poprzez inwestowanie środków pieniężnych w aktywa o niskim profilu ryzyka, z zachowaniem gwarantowanego poziomu ceny jednostki uczestnictwa.

**Środki do osiągnięcia celów PRIIP:** Cele te osiągnąć są poprzez inwestycje w instrumenty o charakterze dłużnym i/lub jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze pieniężnym (ekspozycja bezpośrednia), co niesie ze sobą pośrednią ekspozycję w instrumenty o charakterze dłużnym. Dodatkowo w niewielkim stopniu **Fundusz Bezpiecznego Inwestowania** posiada bezpośrednią ekspozycję na środki pieniężne i depozyty.

Bazowymi aktywami inwestycyjnymi **Funduszu Bezpiecznego Inwestowania** są:

- instrumenty o charakterze dłużnym i/lub jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze pieniężnym tj. dokonujących lokat, w szczególności w dłużne papiery wartościowe, oraz
- lokaty bankowe i środki pieniężne.

Zakładany rynek docelowy to rynek dłużnych papierów wartościowych.

Sposób w jaki ustala się zwrot, związek pomiędzy zwrotem z PRIIP i zwrotem z bazowych aktywów inwestycyjnych:

Zwrot z inwestycji w **Funduszu Bezpiecznego Inwestowania** ustala się jako zmianę ceny jednostki uczestnictwa **Funduszu Bezpiecznego Inwestowania**, która zależy od zmiany cen aktywów bazowych tj. instrumentów o charakterze dłużnym i/lub jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze pieniężnym pomniejszonej o koszty związane z zarządzaniem UFK tj. opłatę za zarządzanie pobieraną przez ERGO Hestię z Aktywów Netto UFK uwzględniającą koszty zarządzającego UFK na zlecenie ERGO Hestii. Cena jednostek uczestnictwa, o których mowa powyżej, w które mogą być inwestowane Aktywa UFK obciążona jest kosztem zarządzania tym funduszem inwestycyjnym, który to określony jest przez towarzystwo zarządzające funduszem inwestycyjnym (TFI), w dokumentacji tego funduszu inwestycyjnego.

Główne czynniki, od których zależy zwrot:

Zwrot zależy głównie od:

- a) od zmian cen dłużnych papierów wartościowych, które zależą głównie od poziomu i zmian ich rentowności, które to wynikają z bieżących i oczekiwanych wskaźników makroekonomicznych takich jak np. inflacja czy wzrost gospodarczy oraz ryzyka kredytowego,
- b) od zachowania cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze pieniężnym. Ceny jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze pieniężnym zależą od zmian cen dłużnych papierów wartościowych z niewielką wrażliwością na zamiany stóp procentowych, które zależą od poziomu i zmian ich rentowności, które to wynikają z bieżących i oczekiwanych wskaźników makroekonomicznych takich jak np. inflacja czy wzrost gospodarczy oraz ryzyka kredytowego.

Ubezpieczenie Ubezpieczonego trwa do końca okresu zatrudnienia u Ubezpieczającego lub do śmierci Ubezpieczonego. Minimalny wymagany okres utrzymywania ubezpieczenia to okres 5 lat od końca roku, w którym Ubezpieczony zostaje objęty ochroną ubezpieczeniową, gdyż w tym okresie roszczenie o wypłatę wartości wykupu nie przysługuje, co oznacza, że Ubezpieczony nie może wypłacić środków zgromadzonych na IRJU w tym okresie. W przypadku rezygnacji z ubezpieczenia, po 5 latach od końca roku, w którym Ubezpieczony został objęty ochroną ubezpieczeniową, Ubezpieczony otrzyma wartość wykupu całkowitego z ubezpieczenia inwestycyjnego, która zależy od ilości i bieżącej ceny jednostek uczestnictwa Funduszy zaewidencjonowanych na IRJU. Im dłuższy okres inwestycji, tym większa szansa na osiągnięcie założonego celu inwestycyjnego.

Związek między zalecanym okresem utrzymywania a profilem ryzyka i zysku z PRIIP: im dłuższy horyzont czasowy inwestycji, tym większa szansa na osiągnięcie założonego celu inwestycyjnego, jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Dodatkowe przedstawienie związku pomiędzy profilem ryzyka, a stopą zwrotu i okresem inwestycji zawarte zostało w części **Ogólny wskaźnik ryzyka Funduszu Bezpiecznego Inwestowania**.

## Docelowy Inwestor indywidualny

**Fundusz Bezpiecznego Inwestowania** jest kierowany do osób fizycznych akceptujących niskie ryzyko inwestycyjne charakterystyczne dla inwestycji w instrumenty o charakterze dłużnym oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze pieniężnym.

**Fundusz Bezpiecznego Inwestowania** dedykowany jest osobom fizycznym, które mają następujące potrzeby, cechy i cele i które:

- ukończyły 18 lat, nie ukończyły 65 lat i są zatrudnione u Ubezpieczającego,
- poszukują ochrony ubezpieczeniowej wraz z możliwością zainwestowania kapitału w ramach UFK,
- chcą regularnie lokować kapitał i są skłonne zaakceptować minimum 5 – cio letni horyzont inwestycyjny,
- posiadają wiedzę lub doświadczenie inwestycyjne w zakresie umów ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym,
- akceptują ryzyko straty związane z inwestowaniem środków w UFK,
- są świadome rodzaju kupowanego produktu oraz ryzyk związanych z inwestowaniem w ten produkt,
- akceptują niskie ryzyko inwestycyjne charakterystyczne dla inwestycji w instrumenty o charakterze dłużnym oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze pieniężnym.

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka

#### Opis profilu ryzyka i zysku

Celem **Funduszu Bezpiecznego Inwestowania** jest długoterminowy wzrost wartości Aktywów Netto Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego poprzez inwestowanie środków pieniężnych w aktywa o niskim profilu ryzyka, z zachowaniem gwarantowanego poziomu ceny jednostki uczestnictwa.

Ze względu na charakter kształtowania się cen instrumentów finansowych, w które UFK lokuje swoje aktywa, wartość inwestycji może ulegać umiarkowanym negatywnym zmianom.

#### Ogólny wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 5 lat od końca roku, w którym zostajesz objęty ochroną ubezpieczeniową. Nie możesz spieniężyć inwestycji wcześniej niż przed upływem 5 lat od końca roku, w którym zostajesz objęty ochroną ubezpieczeniową.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

Sklasyfikowaliśmy ten Fundusz jako 1 na 7, co stanowi najniższą klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako bardzo małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ryzyka, które mają istotne znaczenie dla PRIIP i które nie zostały uwzględnione w ogólnym wskaźniku ryzyka: płynności i ograniczonej płynności związane z terminami umorzeń jednostek uczestnictwa.

Ograniczeniem jest to, że nie możesz spieniężyć inwestycji wcześniej niż przed upływem 5 lat od końca roku, w którym zostajesz objęty ochroną ubezpieczeniową. W Funduszu Bezpiecznego Inwestowania istnieje gwarancja średniej ceny jednostek uczestnictwa w stosunku półrocznym (tj. średnia cena jednostki uczestnictwa z ostatnich 6 miesięcy nie będzie niższa niż analogiczna średnia z poprzednich 6 miesięcy), poza tym ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

W przypadku niemożności wypłacenia Ci (przez nas) należnej kwoty możesz stracić całość swojej inwestycji. Możesz jednak skorzystać z systemu ochrony konsumentów (zob. sekcja „**Co się stanie, jeśli nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy?**” w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje.) Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

**Scenariusze dotyczące wyników**

Inwestycja: 4000 zł rocznie Składka ubezpieczeniowa: 2,64 zł rocznie		1 rok	3 lat	5 lat (zalecany okres utrzymywania)
<b>Scenariusze w przypadku dożycia:</b>				
<b>Scenariusz warunków skrajnych</b>	<b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>	<b>3 959,08 zł</b>	<b>11 893,38 zł</b>	<b>19 804,77 zł</b>
	Średni zwrot w każdym roku	-1,02%	-0,45%	-0,33%
<b>Scenariusz niekorzystny</b>	<b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>	<b>3 977,62 zł</b>	<b>11 948,81 zł</b>	<b>19 944,50 zł</b>
	Średni zwrot w każdym roku	-0,56%	-0,21%	-0,09%
<b>Scenariusz umiarkowany</b>	<b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>	<b>3 981,45 zł</b>	<b>11 967,21 zł</b>	<b>19 983,54 zł</b>
	Średni zwrot w każdym roku	-0,46%	-0,14%	-0,03%
<b>Scenariusz korzystny</b>	<b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>	<b>3 985,28 zł</b>	<b>11 985,65 zł</b>	<b>20 022,70 zł</b>
	Średni zwrot w każdym roku	-0,37%	-0,06%	0,04%
<b>Łączna zainwestowana kwota</b>		<b>4 000 zł</b>	<b>12 000 zł</b>	<b>20 000 zł</b>
<b>Scenariusz w przypadku śmierci</b>				
<b>Zgon Ubezpieczonego</b>	<b>Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów</b>	<b>4 981,45 zł</b>	<b>12 967,21 zł</b>	<b>20 983,54 zł</b>
<b>Łączna składka ubezpieczeniowa</b>		<b>2,64 zł</b>	<b>7,92 zł</b>	<b>13,20 zł</b>

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 5 lat, w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4000 zł rocznie.

Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłyby przynieść Twoja inwestycja. Możesz je porównać ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów.

Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na dowodach z przeszłości oraz na zmienności wartości tej inwestycji i nie stanowią dokładnego wskaźnika. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od wyników na rynku i długości okresu utrzymywania inwestycji.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie wypłacić Ci pieniędzy.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Przepisy podatkowe mogą mieć wpływ na rzeczywisty wypłacony zysk.

## Jakie są koszty?

### Koszty w czasie

Metodyka obliczania kosztów: W metodyce obliczania kosztów ERGO Hestia uwzględnia wszystkie pozycje kosztowe przewidziane w umowie ubezpieczenia: zarówno koszty związane z przystąpieniem do umowy ubezpieczenia inwestycyjnego jak i ponoszone w trakcie trwania ubezpieczenia inwestycyjnego, w tym również koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie produktem, pobieraną przez ERGO Hestia z Aktywów netto Funduszu Bezpiecznego Inwestowania, uwzględniając koszty zarządzającego UFK na zlecenie ERGO Hestii. Cena jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego, w które mogą być inwestowane Aktywa UFK obciążona jest kosztem zarządzania od wartości aktywów funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład UFK, który to określony jest przez towarzystwo zarządzające funduszem inwestycyjnym (TFI), w dokumentacji tego funduszu inwestycyjnego. W przypadku kosztów, które mogą być zmienne w czasie do obliczeń przyjęto maksymalną wysokość tych opłat. Koszty, poza opłatą początkową, nie zależą od wielkości składki ubezpieczeniowej.

Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ na łączne koszty ponoszone przez Ciebie będą miały na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać. Łączne koszty obejmują koszty jednorazowe, koszty bieżące i koszty dodatkowe.

Kwoty tu przedstawione są łącznymi kosztami samego produktu w trzech różnych okresach utrzymywania. Obejmują one potencjalne kary za wcześniejsze wyjście z inwestycji. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 4000 zł rocznie. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.



Osoba sprzedająca Ci ten produkt lub doradzająca w jego sprawie może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaże Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ na Twoją inwestycję będą miały wszystkie koszty w czasie.

Inwestycja: 4000 zł rocznie Scenariusze	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 3 latach	W przypadku spieniężenia po 5 latach (na koniec zalecanego okresu utrzymywania)
<b>Łączne koszty</b>	82,35 zł	580,82 zł	<b>1 527,96 zł</b>
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	3,36%	3,07%	<b>2,98%</b>

**Struktura kosztów**

W Tabeli przedstawiono:

- wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania, w ujęciu rocznym
- znaczenie poszczególnych kategorii kosztów.

Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym			
<b>Koszty jednorazowe</b>	<b>Koszty wejścia</b>	0,50%	Wpływ kosztów wliczono już w cenę. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	<b>Koszty wyjścia</b>	0%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.
<b>Koszty bieżące</b>	<b>Koszty transakcji portfelowych</b>	nie dotyczy	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	<b>Pozostałe koszty bieżące</b>	2,79% (w tym opłata 0,0%* za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi pobierana przez TFI)	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.
<b>Koszty dodatkowe</b>	<b>Opłaty za wyniki</b>	nie dotyczy	Wpływ opłaty za wyniki.
	<b>Premie motywacyjne</b>	nie dotyczy	Wpływ premii motywacyjnych.

\* wysokość opłaty pobieranej przez TFI została wyliczona przy założeniu braku zmienności udziału poszczególnych Otwartych Funduszy Inwestycyjnych w aktywach UFK według stanu na dzień 30.09.2021 r. i tym samym jest ona szacunkowa. W rzeczywistości (ostatecznie) może ulec zmianie w wyniku zmiany udziału poszczególnych OFI w aktywach UFK, a także ewentualnych zmian jej wysokości – opłata ustalana i pobierana przez TFI dla każdego OFI oddzielnie.

## II Szczegółowe informacje na temat ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego „Fundusz Zrównoważony”

**Nazwa UFK:** Fundusz Zrównoważony

Ostrzeżenie: Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

### Bazowy wariant inwestycyjny

– cele inwestycyjne, środki ich osiągnięcia oraz zakładany rynek docelowy

**Cele PRIIP:** Celem inwestycyjnym **Funduszu Zrównoważonego** jest długoterminowy wzrost wartości aktywów netto UFK poprzez inwestowanie środków pieniężnych przy zachowaniu niskiego do średniego poziomu ryzyka inwestycyjnego charakterystycznego dla tego typu portfeli mieszanych.

**Środki osiągnięcia celów PRIIP:** Cele te osiągnięte są poprzez inwestycje w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym oraz poprzez inwestycje w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym (ekspozycja bezpośrednia), co niesie ze sobą pośrednią ekspozycję w instrumenty o charakterze dłużnym oraz ekspozycję w instrumenty o charakterze akcyjnym. Dodatkowo w niewielkim stopniu **Fundusz Zrównoważony** posiada bezpośrednią ekspozycję na środki pieniężne i depozyty.

Bazowymi aktywami inwestycyjnymi **Funduszu Zrównoważonego** są:

- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym i/lub w mniejszej części jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym. Fundusze inwestycyjne o charakterze dłużnym dokonują lokat, w szczególności w dłużne papiery wartościowe zaś fundusze inwestycyjne o charakterze akcyjnym dokonują lokat, w szczególności w akcje spółek dopuszczonych do publicznego obrotu, oraz
- w niewielkim stopniu lokaty bankowe i środki pieniężne.

Zakładany rynek docelowy to rynek dłużnych papierów wartościowych oraz rynek akcyjny.

Sposób w jaki ustala się zwrot, związek pomiędzy zwrotem z PRIIP i zwrotem z bazowych aktywów inwestycyjnych: Zwrot z inwestycji w **Funduszu Zrównoważonym** ustala się jako zmianę ceny jednostki uczestnictwa **Funduszu Zrównoważonego**, która zależy od zmiany cen aktywów bazowych tj. jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym i/lub w mniejszym stopniu od cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym, pomniejszonej o koszty związane z zarządzaniem funduszem tj. opłatę za zarządzanie pobieraną przez ERGO Hestia. Cena jednostki uczestnictwa, w które inwestowane są Aktywa UFK obciążona jest kosztem zarządzania tym funduszem inwestycyjnym, który to określony jest przez towarzystwo zarządzające funduszem inwestycyjnym (TFI), w dokumentacji tego funduszu inwestycyjnego,

Główne czynniki, od których zależy zwrot: Zwrot zależy głównie od: zachowania cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym, które stanowią aktywo bazowe **Funduszu Zrównoważonego**, i/lub w mniejszym stopniu od cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym. Ceny jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym zależą od zmian cen dłużnych papierów wartościowych, które zależą od poziomu i zmian ich rentowności, które to wynikają głównie z bieżących i oczekiwanych wskaźników makroekonomicznych takich jak np. inflacja czy wzrost gospodarczy oraz ryzyka kredytowego, natomiast ceny jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym zależą od zmian cen akcji, które zależą między innymi od bieżących i oczekiwanych wskaźników mikroekonomicznych i makroekonomicznych.

Ubezpieczenie Ubezpieczonego trwa do końca okresu zatrudnienia – u Ubezpieczającego lub do śmierci Ubezpieczonego. Minimalny wymagany okres utrzymywania ubezpieczenia to okres 5 lat od końca roku, w którym Ubezpieczony zostaje objęty ochroną ubezpieczeniową, gdyż w tym okresie roszczenie o wypłatę wartości wykupu nie przysługuje, co oznacza, że Ubezpieczony nie może wypłacić środków zgromadzonych na IRJU w tym okresie. W przypadku rezygnacji z ubezpieczenia, po 5 latach od końca roku, w którym Ubezpieczony został objęty ochroną ubezpieczeniową Ubezpieczony otrzyma wartość wykupu całkowitego z ubezpieczenia inwestycyjnego, która zależy od ilości i bieżącej ceny jednostek uczestnictwa Funduszy zaewidencjonowanych na IRJU. Im dłuższy okres inwestycji, tym większa szansa na osiągnięcie założonego celu inwestycyjnego.

Związek między zalecanym okresem utrzymywania a profilem ryzyka i zysku z PRIIP: im dłuższy horyzont czasowy inwestycji, tym większa szansa na osiągnięcie założonego celu inwestycyjnego, jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Dodatkowe przedstawienie związku pomiędzy profilem ryzyka, a stopą zwrotu i okresem inwestycji zawarte zostało w części **Ogólny wskaźnik ryzyka Funduszu Zrównoważonego**.

## Docelowy Inwestor indywidualny

**Fundusz Zrównoważony** jest kierowany do osób fizycznych akceptujących średnie bądź wysokie ryzyko inwestycyjne charakterystyczne dla tego typu funduszy o charakterze mieszanym.

**Fundusz Zrównoważony** dedykowany jest osobom fizycznym, które mają następujące potrzeby, cechy i cele i które:

- ukończyły 18 lat, nie ukończyły 65 lat i są zatrudnione u Ubezpieczającego,
- poszukują ochrony ubezpieczeniowej wraz z możliwością zainwestowania kapitału w ramach UFK,
- chcą regularnie lokować kapitał i są skłonne zaakceptować minimum 5 – letni horyzont inwestycyjny,
- posiadają wiedzę lub doświadczenie inwestycyjne w zakresie umów ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym,
- akceptują ryzyko straty związane z inwestowaniem środków w UFK,
- są świadome rodzaju kupowanego produktu oraz ryzyk związanych z inwestowaniem w ten produkt,
- akceptują średnie bądź wysokie ryzyko inwestycyjne.

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka

#### Opis profilu ryzyka i zysku

Celem **Funduszu Zrównoważonego** jest długoterminowy wzrost wartości aktywów netto UFK poprzez inwestowanie środków pieniężnych przy zachowaniu niskiego do średniego poziomu ryzyka inwestycyjnego charakterystycznego dla tego typu portfeli mieszanych.

Ze względu na charakter kształtowania się cen instrumentów finansowych, w które UFK lokuje swoje aktywa, wartość inwestycji może ulegać umiarkowanym negatywnym zmianom.

#### Ogólny wskaźnik ryzyka



◀-----  
Niższe ryzyko

-----▶  
Wyższe ryzyko



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 5 lat, od końca roku, w którym zostaniesz objęty ochroną ubezpieczeniową. Nie możesz spieniężyć inwestycji wcześniej niż przed upływem 5 lat od końca roku, w którym zostajesz objęty ochroną ubezpieczeniową.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

Sklasyfikowaliśmy ten Fundusz jako 3 na 7, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ryzyka, które mają istotne znaczenie dla PRIIP i które nie zostały uwzględnione w ogólnym wskaźniku ryzyka: płynności i ograniczonej płynności związane z terminami umorzeń jednostek uczestnictwa.

Ograniczeniem jest to, że nie możesz spieniężyć inwestycji wcześniej niż przed upływem 5 lat od końca roku, w którym zostajesz objęty ochroną ubezpieczeniową. Ten produkt nie uwzględnia ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

W przypadku niemożliwości wypłacenia Ci (przez nas) należnej kwoty możesz stracić całość swojej inwestycji.

Możesz jednak skorzystać z systemu ochrony konsumentów (zob. sekcja „**Co się stanie, jeśli nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy?**” w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

**Scenariusze dotyczące wyników**

Inwestycja: 4000 zł rocznie Składka ubezpieczeniowa: 2,64 zł rocznie		1 rok	3 lat	5 lat (zalecany okres utrzymywania)
<b>Scenariusze w przypadku dożycia:</b>				
<b>Scenariusz warunków skrajnych</b>	<b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>	<b>3 425,44 zł</b>	<b>11 268,04 zł</b>	<b>18 478,98 zł</b>
	Średni zwrot w każdym roku	-14,36%	-3,11%	-2,63%
<b>Scenariusz niekorzystny</b>	<b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>	<b>3 907,19 zł</b>	<b>11 687,30 zł</b>	<b>19 499,19 zł</b>
	Średni zwrot w każdym roku	-2,32%	-1,31%	-0,84%
<b>Scenariusz umiarkowany</b>	<b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>	<b>4 001,82 zł</b>	<b>12 143,57 zł</b>	<b>20 472,98 zł</b>
	Średni zwrot w każdym roku	0,05%	0,60%	0,78%
<b>Scenariusz korzystny</b>	<b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>	<b>4 099,94 zł</b>	<b>12 627,08 zł</b>	<b>21 521,28 zł</b>
	Średni zwrot w każdym roku	2,50%	2,57%	2,45%
<b>Łączna zainwestowana kwota</b>		<b>4 000 zł</b>	<b>12 000 zł</b>	<b>20 000 zł</b>
<b>Scenariusz w przypadku śmierci</b>				
<b>Zgon Ubezpieczonego</b>	<b>Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów</b>	<b>5 001,82 zł</b>	<b>13 143,57 zł</b>	<b>21 472,98 zł</b>
<b>Łączna składka ubezpieczeniowa</b>		<b>2,64 zł</b>	<b>7,92 zł</b>	<b>13,20 zł</b>

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 5 lat w różnych scenariuszach przy założeniu, że inwestujesz 4000 zł rocznie.

Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja. Możesz je porównać ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów.

Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na dowodach z przeszłości oraz na zmienności wartości tej inwestycji i nie stanowią dokładnego wskaźnika. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od wyników na rynku i długości okresu utrzymywania inwestycji.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie wypłacić Ci pieniędzy.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Przepisy podatkowe mogą mieć wpływ na rzeczywisty wypłacony zysk.

## Jakie są koszty?

### Koszty w czasie

Metodyka obliczania kosztów: W metodyce obliczania kosztów ERGO Hestia uwzględnia wszystkie pozycje kosztowe przewidziane w umowie ubezpieczenia: zarówno koszty związane z przystąpieniem do umowy ubezpieczenia inwestycyjnego jak i ponoszone w trakcie trwania ubezpieczenia inwestycyjnego, w tym również koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie produktem, pobieraną przez ERGO Hestia z Aktywów netto, uwzględniając koszty zarządzającego UFK na zlecenie ERGO Hestii. Cena jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego, w które inwestowane są Aktywa UFK obciążona jest kosztem zarządzania od wartości aktywów funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład UFK, który to określony jest przez towarzystwo zarządzające funduszem inwestycyjnym (TFI), w dokumentacji tego funduszu inwestycyjnego. W przypadku kosztów, które mogą być zmienne w czasie do obliczeń przyjęto maksymalną wysokość tych opłat. Koszty, poza opłatą początkową, nie zależą od wielkości składki ubezpieczeniowej.

Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ na łączne koszty ponoszone przez Ciebie będą miały na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać. Łączne koszty obejmują koszty jednorazowe, koszty bieżące i koszty dodatkowe.

Kwoty tu przedstawione są łącznymi kosztami samego produktu w trzech różnych okresach utrzymywania. Obejmują one potencjalne kary za wcześniejsze wyjście z inwestycji. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 4000 zł rocznie. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Osoba sprzedająca Ci ten produkt lub doradzająca w jego sprawie może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaże Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ na Twoją inwestycję będą miały wszystkie koszty w czasie.

Inwestycja: 4000 zł rocznie Scenariusze	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 3 latach	W przypadku spieniężenia po 5 latach (na koniec zalecanego okresu utrzymywania)
<b>Łączne koszty</b>	107,43 zł	800,96 zł	<b>2 148,14 zł</b>
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	4,52%	4,24%	<b>4,14%</b>

**Struktura  
kosztów**

W Tabeli przedstawiono:

- wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania, w ujęciu rocznym
- znaczenie poszczególnych kategorii kosztów.

**Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym**

Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym			
<b>Koszty jednorazowe</b>	<b>Koszty wejścia</b>	0,50%	Wpływ kosztów wliczono już w cenę. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	<b>Koszty wyjścia</b>	0%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.
<b>Koszty bieżące</b>	<b>Koszty transakcji portfelowych</b>	nie dotyczy	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	<b>Pozostałe koszty bieżące</b>	3,95% (w tym opłata 1,66%* za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi pobierana przez TFI)	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.
<b>Koszty dodatkowe</b>	<b>Opłaty za wyniki</b>	nie dotyczy	Wpływ opłaty za wyniki.
	<b>Premie motywacyjne</b>	nie dotyczy	Wpływ premii motywacyjnych.

\* wysokość opłaty pobieranej przez TFI została wyliczona przy założeniu braku zmienności udziału poszczególnych Otwartych Funduszy Inwestycyjnych w aktywach UFK według stanu na dzień 30.09.2021 r. i tym samym jest ona szacunkowa. W rzeczywistości (ostatecznie) może ulec zmianie w wyniku zmiany udziału poszczególnych OFI w aktywach UFK, a także ewentualnych zmian jej wysokości – opłata ustalana i pobierana przez TFI dla każdego OFI oddzielnie.

### III Szczegółowe informacje na temat ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego „Fundusz Agresywnego Inwestowania”

**Nazwa UFK:** Fundusz Agresywnego Inwestowania

Ostrzeżenie: Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

#### Bazowy wariant inwestycyjny

##### – cele inwestycyjne, środki ich osiągnięcia oraz zakładany rynek docelowy

Cele PRIIP: Celem inwestycyjnym **Funduszu Agresywnego Inwestowania** jest długoterminowy wzrost wartości aktywów netto UFK poprzez inwestowanie środków pieniężnych przy zachowaniu średniego bądź wysokiego poziomu ryzyka inwestycyjnego charakterystycznego dla tego typu portfeli mieszanych.

**Środki do osiągnięcia celów PRIIP:** Cele te osiągnąć są poprzez inwestycje w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym oraz poprzez inwestycje w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym (ekspozycja bezpośrednia), co niesie ze sobą pośrednią ekspozycję w instrumenty o charakterze akcyjnym oraz ekspozycję w instrumenty o charakterze dłużnym. Dodatkowo w mniejszym stopniu **Fundusz Agresywnego Inwestowania** posiada bezpośrednią ekspozycję na środki pieniężne i depozyty.

Bazowymi aktywami inwestycyjnymi **Funduszu Agresywnego Inwestowania** są:

- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym i/lub w mniejszym stopniu jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym. Fundusze inwestycyjne o charakterze akcyjnym dokonują lokat, w szczególności w akcje spółek dopuszczonych do publicznego obrotu zaś fundusze inwestycyjne o charakterze dłużnym dokonują lokat, w szczególności w dłużne papiery wartościowe, oraz
- w niewielkim stopniu lokaty bankowe i środki pieniężne.

Zakładany rynek docelowy to rynek akcyjny i rynek dłużnych papierów wartościowych.

Sposób w jaki ustala się zwrot, związek pomiędzy zwrotem z PRIIP i zwrotem z bazowych aktywów inwestycyjnych: Zwrot z inwestycji w **Fundusz Agresywnego Inwestowania** ustala się jako zmianę ceny jednostki uczestnictwa **Funduszu Agresywnego Inwestowania**, która zależy od zmiany cen aktywów bazowych tj. jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym, oraz w mniejszym stopniu od cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym, pomniejszona o koszty związane z zarządzaniem funduszem tj. opłatę za zarządzanie pobieraną przez ERGO Hestia. Cena jednostki uczestnictwa, w które inwestowane są Aktywa UFK obciążona jest kosztem zarządzania tym funduszem inwestycyjnym, który to określony jest przez towarzystwo zarządzające funduszem inwestycyjnym (TFI), w dokumentacji tego funduszu inwestycyjnego

Główne czynniki, od których zależy zwrot: Zwrot zależy głównie od: zachowania cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym i /lub w mniejszym stopniu o charakterze dłużnym, które stanowią główne aktywa bazowe **Funduszu Agresywnego Inwestowania**. Ceny jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym zależą od zmian cen akcji, które zależą między innymi od bieżących i oczekiwanych wskaźników mikroekonomicznych i makroekonomicznych, natomiast ceny jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym zależą od zmian cen dłużnych papierów wartościowych, Ceny dłużnych papierów wartościowych zależą od poziomu zmian ich rentowności, które to wynikają z bieżących i oczekiwanych wskaźników makroekonomicznych takich jak np. inflacja czy wzrost gospodarczy oraz ryzyka kredytowego.

Ubezpieczenie Ubezpieczonego trwa do końca okresu zatrudnienia u Ubezpieczającego lub do śmierci Ubezpieczonego. Minimalny wymagany okres utrzymywania ubezpieczenia to okres 5 lat od końca roku, w którym Ubezpieczony zostaje objęty ochroną ubezpieczeniową, gdyż w tym okresie roszczenie o wypłatę wartości wykupu nie przysługuje, co oznacza, że Ubezpieczony nie może wypłacić środków zgromadzonych na IRJU w tym okresie. W przypadku rezygnacji z ubezpieczenia, po 5 latach od końca roku, w którym Ubezpieczony został objęty ochroną ubezpieczeniową Ubezpieczony otrzyma wartość wykupu całkowitego z ubezpieczenia inwestycyjnego, która zależy od ilości i bieżącej ceny jednostek uczestnictwa Funduszy zaewidencjonowanych na IRJU. Im dłuższy okres inwestycji, tym większa szansa na osiągnięcie założonego celu inwestycyjnego.

Związek między zalecanym okresem utrzymywania a profilem ryzyka i zysku z PRIIP: im dłuższy horyzont czasowy inwestycji, tym większa szansa na osiągnięcie założonego celu inwestycyjnego, jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Dodatkowe przedstawienie związku pomiędzy profilem ryzyka, a stopą zwrotu i okresem inwestycji zawarte zostało w części **Ogólny wskaźnik ryzyka Funduszu Agresywnego Inwestowania**.

## Docelowy Inwestor indywidualny

**Fundusz Agresywnego Inwestowania** jest kierowany do inwestorów akceptujących średnie bądź wysokie ryzyko inwestycyjne charakterystyczne dla tego typu funduszy o charakterze mieszanym.

**Fundusz Agresywnego Inwestowania** dedykowany jest osobom fizycznym, które mają następujące potrzeby, cechy i cele i które:

- ukończyły 18 lat, nie ukończyły 65 lat i są zatrudnione u Ubezpieczającego,
- poszukują ochrony ubezpieczeniowej wraz z możliwością zainwestowania kapitału w ramach UFK,
- chcą regularnie lokować kapitał i są skłonne zaakceptować minimum 5 – letni horyzont inwestycyjny,
- posiadają wiedzę lub doświadczenie inwestycyjne w zakresie umów ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym,
- akceptują ryzyko straty związane z inwestowaniem środków w UFK,
- są świadome rodzaju kupowanego produktu oraz ryzyk związanych z inwestowaniem w ten produkt,
- akceptują średnie bądź wysokie ryzyko inwestycyjne.

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka

#### Opis profilu ryzyka i zysku

Celem **Funduszu Agresywnego Inwestowania** jest długoterminowy wzrost wartości aktywów netto UFK poprzez inwestowanie środków pieniężnych przy zachowaniu średniego bądź wysokiego poziomu ryzyka inwestycyjnego charakterystycznego dla tego typu portfeli mieszanych.

Ze względu na charakter kształtowania się cen instrumentów finansowych, w które UFK lokuje swoje aktywa, wartość inwestycji może ulegać umiarkowanym negatywnym zmianom.

#### Ogólny wskaźnik ryzyka



Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 5 lat od końca roku, w którym zostajesz objęty ochroną ubezpieczeniową. Nie możesz spieniężyć inwestycji wcześniej niż przed upływem 5 lat od końca roku, w którym zostajesz objęty ochroną ubezpieczeniową.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

Skasyfikowaliśmy ten Fundusz jako 3 na 7, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ryzyka, które mają istotne znaczenie dla PRIIP i które nie zostały uwzględnione w ogólnym wskaźniku ryzyka: płynności i ograniczonej płynności związane z terminami umorzeń jednostek uczestnictwa.

Ograniczeniem jest to, że nie możesz spieniężyć inwestycji wcześniej niż przed upływem 5 lat od końca roku, w którym zostajesz objęty ochroną ubezpieczeniową. Ten Fundusz nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

W przypadku niemożności wypłacenia Ci (przez nas) należnej kwoty możesz stracić całość swojej inwestycji. Możesz jednak skorzystać z systemu ochrony konsumentów (zob. sekcja „**Co się stanie, jeśli nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy?**” w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

**Scenariusze dotyczące wyników**

Inwestycja: 4000 zł rocznie Składka ubezpieczeniowa: 2,64 zł rocznie		1 rok	3 lat	5 lat (zalecany okres utrzymania)
<b>Scenariusze w przypadku dożycia:</b>				
<b>Scenariusz warunków skrajnych</b>	<b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>	<b>2 837,19 zł</b>	<b>10 561,46 zł</b>	<b>16 987,86 zł</b>
	Średni zwrot w każdym roku	-29,07%	-6,25%	-5,39%
<b>Scenariusz niekorzystny</b>	<b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>	<b>3 847,27 zł</b>	<b>11 538,41 zł</b>	<b>19 375,78 zł</b>
	Średni zwrot w każdym roku	-3,82%	-1,95%	-1,06%
<b>Scenariusz umiarkowany</b>	<b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>	<b>4 038,79 zł</b>	<b>12 469,30 zł</b>	<b>21 393,29 zł</b>
	Średni zwrot w każdym roku	0,97%	1,93%	2,25%
<b>Scenariusz korzystny</b>	<b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>	<b>4 245,10 zł</b>	<b>13 517,16 zł</b>	<b>23 738,98 zł</b>
	Średni zwrot w każdym roku	6,13%	6,07%	5,77%
<b>Łączna zainwestowana kwota</b>		<b>4 000,00 zł</b>	<b>12 000,00 zł</b>	<b>20 000,00 zł</b>
<b>Scenariusz w przypadku śmierci</b>				
<b>Zgon Ubezpieczonego</b>	<b>Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów</b>	<b>5 038,79 zł</b>	<b>13 469,30 zł</b>	<b>22 393,29 zł</b>
<b>Łączna składka ubezpieczeniowa</b>		<b>2,64 zł</b>	<b>7,92 zł</b>	<b>13,20 zł</b>

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 5 lat w różnych scenariuszach przy założeniu, że inwestujesz 4000 zł rocznie.

Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłyby przynieść Twoja inwestycja. Możesz je porównać ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów.

Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na dowodach z przeszłości oraz na zmienności wartości tej inwestycji i nie stanowią dokładnego wskaźnika. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od wyników na rynku i długości okresu utrzymania inwestycji.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie wypłacić Ci pieniędzy.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Przepisy podatkowe mogą mieć wpływ na rzeczywisty wypłacony zysk.

## Jakie są koszty?

### Koszty w czasie

Metodyka obliczania kosztów: W metodyce obliczania kosztów ERGO Hestia uwzględnia wszystkie pozycje kosztowe przewidziane w umowie ubezpieczenia: zarówno koszty związane z przystąpieniem do umowy ubezpieczenia inwestycyjnego jak i ponoszone w trakcie trwania ubezpieczenia inwestycyjnego, w tym również koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie produktem, pobieraną przez ERGO Hestia z Aktywów netto, uwzględniając koszty zarządzającego UFK na zlecenie ERGO Hestii. Cena jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego, w które inwestowane są Aktywa UFK obciążona jest kosztem zarządzania od wartości aktywów funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład UFK, który to określony jest przez towarzystwo zarządzające funduszem inwestycyjnym (TFI), w dokumentacji tego funduszu inwestycyjnego. W przypadku kosztów, które mogą być zmienne w czasie do obliczeń przyjęto maksymalną wysokość tych opłat. Koszty, poza opłatą początkową, nie zależą od wielkości składki ubezpieczeniowej.

Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ na łączne koszty ponoszone przez Ciebie będą miały na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać. Łączne koszty obejmują koszty jednorazowe, koszty bieżące i koszty dodatkowe.

Kwoty tu przedstawione są łącznymi kosztami samego produktu w trzech różnych okresach utrzymania. Obejmują one potencjalne kary za wcześniejsze wyjście z inwestycji. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 4000 zł rocznie. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.



Osoba sprzedająca Ci ten produkt lub doradzająca w jego sprawie może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaże Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ na Twoją inwestycję będą miały wszystkie koszty w czasie.

Inwestycja: 4000 zł rocznie Scenariusze	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 3 latach	W przypadku spieniężenia po 5 latach (na koniec zalecanego okresu utrzymywania)
<b>Łączne koszty</b>	118,33 zł	904,74 zł	<b>2 463,59 zł</b>
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	5,01%	4,72%	<b>4,62%</b>

**Struktura  
kosztów**

W Tabeli przedstawiono:

- wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania, w ujęciu rocznym
- znaczenie poszczególnych kategorii kosztów.

Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym			
<b>Koszty jednorazowe</b>	<b>Koszty wejścia</b>	0,50%	Wpływ kosztów wliczono już w cenę. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	<b>Koszty wyjścia</b>	0%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.
<b>Koszty bieżące</b>	<b>Koszty transakcji portfelowych</b>	nie dotyczy	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	<b>Pozostałe koszty bieżące</b>	4,43% (w tym opłata 2,15%* za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi pobierana przez TFI)	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.
<b>Koszty dodatkowe</b>	<b>Opłaty za wyniki</b>	nie dotyczy	Wpływ opłaty za wyniki.
	<b>Premie motywacyjne</b>	nie dotyczy	Wpływ premii motywacyjnych.

\* wysokość opłaty pobieranej przez TFI została wyliczona przy założeniu braku zmienności udziału poszczególnych Otwartych Funduszy Inwestycyjnych w aktywach UFK według stanu na dzień 30.09.2021 r. i tym samym jest ona szacunkowa. W rzeczywistości (ostatecznie) może ulec zmianie w wyniku zmiany udziału poszczególnych OFI w aktywach UFK, a także ewentualnych zmian jej wysokości – opłata ustalana i pobierana przez TFI dla każdego OFI oddzielnie.

## IV Szczegółowe informacje na temat ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego „Fundusz Międzynarodowy”

**Nazwa UFK:** Fundusz Międzynarodowy

Ostrzeżenie: Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

### Bazowy wariant inwestycyjny

#### – cele inwestycyjne, środki ich osiągnięcia oraz zakładany rynek docelowy

**Cele PRIIP:** Celem inwestycyjnym **Funduszu Międzynarodowego** jest długoterminowy wzrost wartości aktywów netto UFK poprzez inwestowanie środków pieniężnych przy zachowaniu średniego do wysokiego poziomu ryzyka inwestycyjnego charakterystycznego dla tego typu portfeli mieszanych mających zaangażowanie na rynkach krajowych oraz zagranicznych.

**Środki do osiągnięcia celów PRIIP:** Cele te osiągnane są poprzez inwestycje w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym oraz w mniejszym stopniu poprzez inwestycje w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym (ekspozycja bezpośrednia), co niesie ze sobą pośrednią ekspozycję w instrumenty o charakterze akcyjnym oraz ekspozycję w instrumenty o charakterze dłużnym. Inwestycje te dokonywane mogą być na rynku krajowym i zagranicznym. Dodatkowo w mniejszym stopniu **Fundusz Międzynarodowy** posiada bezpośrednią ekspozycję na środki pieniężne i depozyty.

Bazowymi aktywami inwestycyjnymi **Funduszu Międzynarodowego** są:

- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym. Fundusze inwestycyjne o charakterze akcyjnym dokonują lokat, w szczególności w akcje spółek dopuszczonych do publicznego obrotu zaś fundusze inwestycyjne o charakterze dłużnym dokonują lokat, w szczególności w dłużne papiery wartościowe. Inwestycje te mogą być dokonywane na rynku krajowym i zagranicznym.
- w niewielkim stopniu lokaty bankowe i środki pieniężne.

Sposób w jaki ustala się zwrot, związek pomiędzy zwrotem z PRIIP i zwrotem z bazowych aktywów inwestycyjnych: Zwrot z inwestycji w **Fundusz Międzynarodowy**: ustala się jako zmianę ceny jednostki uczestnictwa **Funduszu Międzynarodowego**, która zależy od zmiany cen aktywów bazowych tj. jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym, oraz w mniejszym stopniu od cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym, pomniejszona o koszty związane z zarządzaniem funduszem tj. opłatę za zarządzanie pobieraną przez ERGO Hestia. Cena jednostki uczestnictwa w które inwestowane są Aktywa UFK obciążona jest kosztem zarządzania tym funduszem inwestycyjnym, który to określony jest przez towarzystwo zarządzające funduszem inwestycyjnym (TFI), w dokumentacji tego funduszu inwestycyjnego. Inwestycje mogą być dokonywane na rynku krajowym i zagranicznym.

Główne czynniki, od których zależy zwrot: Zwrot zależy głównie od: zachowania cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym, oraz w mniejszym stopniu o charakterze dłużnym, które stanowią główne aktywo bazowe **Funduszu Międzynarodowego**. Ceny jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym zależą od zmian cen akcji, które zależą między innymi od bieżących i oczekiwanych wskaźników mikroekonomicznych i makroekonomicznych na rynku krajowym i zagranicznym, natomiast ceny jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym zależą od zmian cen dłużnych papierów wartościowych na rynku krajowym i zagranicznym. Ceny dłużnych papierów wartościowych zależą od poziomu i zmian ich rentowności, które to wynikają z bieżących i oczekiwanych wskaźników makroekonomicznych takich jak np. inflacja czy wzrost gospodarczy oraz ryzyka kredytowego.

Ubezpieczenie Ubezpieczonego trwa do końca okresu zatrudnienia u Ubezpieczającego lub do śmierci Ubezpieczonego. Minimalny wymagany okres utrzymywania ubezpieczenia to okres 5 lat od końca roku, w którym Ubezpieczony zostaje objęty ochroną ubezpieczeniową, gdyż w tym okresie roszczenie o wypłatę wartości wykupu nie przysługuje, co oznacza, że Ubezpieczony nie może wypłacić środków zgromadzonych na IRJU w tym okresie. W przypadku rezygnacji z ubezpieczenia, po 5 latach od końca roku, w którym Ubezpieczony został objęty ochroną ubezpieczeniową Ubezpieczony otrzyma wartość wykupu całkowitego z ubezpieczenia inwestycyjnego, która zależy od ilości i bieżącej ceny jednostek uczestnictwa Funduszy zaewidencjonowanych na IRJU. Im dłuższy okres inwestycji, tym większa szansa na osiągnięcie założonego celu inwestycyjnego.

Związek między zalecanym okresem utrzymywania a profilem ryzyka i zysku z PRIIP: im dłuższy horyzont czasowy inwestycji, tym większa szansa na osiągnięcie założonego celu inwestycyjnego, jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Dodatkowe przedstawienie związku pomiędzy profilem ryzyka, a stopą zwrotu i okresem inwestycji zawarte zostało w części **Ogólny wskaźnik ryzyka Funduszu Międzynarodowego**.

## Docelowy Inwestor indywidualny

**Fundusz Międzynarodowy** jest kierowany do osób fizycznych, które akceptują średnie bądź wysokie ryzyko inwestycyjne charakterystyczne dla funduszy o charakterze mieszanym mających zaangażowanie na rynkach krajowych oraz zagranicznych.

**Fundusz Międzynarodowy** dedykowany jest osobom fizycznym, które mają następujące potrzeby, cechy i cele i które:

- ukończyły 18 lat, nie ukończyły 65 lat i są zatrudnione u Ubezpieczającego,
- poszukują ochrony ubezpieczeniowej wraz z możliwością zainwestowania kapitału w ramach UFK,
- chcą regularnie lokować kapitał i są skłonne zaakceptować minimum 5 – letni horyzont inwestycyjny,
- posiadają wiedzę lub doświadczenie inwestycyjne w zakresie umów ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym,
- akceptują ryzyko straty związane z inwestowaniem środków w UFK,
- są świadome rodzaju kupowanego produktu oraz ryzyk związanych z inwestowaniem w ten produkt
- akceptują średnie bądź wysokie ryzyko inwestycyjne.

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?


### Wskaźnik ryzyka

#### Opis profilu ryzyka i zysku

Celem **Funduszu Międzynarodowego** jest długoterminowy wzrost wartości aktywów netto UFK poprzez inwestowanie środków pieniężnych przy zachowaniu średniego do wysokiego poziomu ryzyka inwestycyjnego charakterystycznego dla tego typu portfeli mieszanym mających zaangażowanie na rynkach krajowych oraz zagranicznych. Ze względu na charakter kształtowania się cen instrumentów finansowych, w które UFK lokuje swoje aktywa, wartość inwestycji może ulegać umiarkowanym negatywnym zmianom.

#### Ogólny wskaźnik ryzyka



 Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 5 lat od końca roku, w którym zostajesz objęty ochroną ubezpieczeniową. Nie możesz spieniężyć inwestycji wcześniej niż przed upływem 5 lat od końca roku, w którym zostajesz objęty ochroną ubezpieczeniową.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

Skasyfikowaliśmy **Fundusz Międzynarodowy** jako 3 na 7, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ryzyka, które mają istotne znaczenie dla PRIIP i które nie zostały uwzględnione w ogólnym wskaźniku ryzyka: płynności i ograniczonej płynności związane z terminami umorzeń jednostek uczestnictwa.

Ograniczeniem jest to, że nie możesz spieniężyć inwestycji wcześniej niż przed upływem 5 lat od końca roku, w którym zostajesz objęty ochroną ubezpieczeniową. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

W przypadku niemożliwości wypłacenia Ci (przez nas) należnej kwoty możesz stracić całość swojej inwestycji.

Możesz jednak skorzystać z systemu ochrony konsumentów (zob. sekcja „**Co się stanie, jeśli nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy?**” w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

**Scenariusze dotyczące wyników**

Inwestycja: 4000 zł rocznie Składka ubezpieczeniowa: 2,64 zł rocznie		1 rok	3 lat	5 lat (zalecany okres utrzymania)
<b>Scenariusze w przypadku dożycia:</b>				
<b>Scenariusz warunków skrajnych</b>	<b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>	<b>3 027,17 zł</b>	<b>10 708,81 zł</b>	<b>17 297,78 zł</b>
	Średni zwrot w każdym roku	-24,32%	-5,58%	-4,80%
<b>Scenariusz niekorzystny</b>	<b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>	<b>3 913,76 zł</b>	<b>11 964,15 zł</b>	<b>20 450,19 zł</b>
	Średni zwrot w każdym roku	-2,16%	-0,15%	0,74%
<b>Scenariusz umiarkowany</b>	<b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>	<b>4 068,17 zł</b>	<b>12 733,50 zł</b>	<b>22 155,30 zł</b>
	Średni zwrot w każdym roku	1,70%	3,00%	3,43%
<b>Scenariusz korzystny</b>	<b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>	<b>4 231,93 zł</b>	<b>13 578,87 zł</b>	<b>24 078,54 zł</b>
	Średni zwrot w każdym roku	5,80%	6,31%	6,25%
<b>Łączna zainwestowana kwota</b>		<b>4 000,00 zł</b>	<b>12 000,00 zł</b>	<b>20 000,00 zł</b>
<b>Scenariusz w przypadku śmierci</b>				
<b>Zgon Ubezpieczonego</b>	<b>Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów</b>	<b>5 068,17 zł</b>	<b>13 733,50 zł</b>	<b>23 155,30 zł</b>
<b>Łączna składka ubezpieczeniowa</b>		<b>2,64 zł</b>	<b>7,92 zł</b>	<b>13,20 zł</b>

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 5 lat, w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4000 zł rocznie.

Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja. Możesz je porównać ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów.

Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na dowodach z przeszłości oraz na zmienności wartości tej inwestycji i nie stanowią dokładnego wskaźnika. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od wyników na rynku i długości okresu utrzymania inwestycji.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie wypłacić Ci pieniędzy.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, jak również obejmują koszty dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Przepisy podatkowe mogą mieć wpływ na rzeczywisty wypłacony zysk.

## Jakie są koszty?

### Koszty w czasie

Metodyka obliczania kosztów: W metodyce obliczania kosztów ERGO Hestia uwzględniona wszystkie pozycje kosztowe przewidziane w umowie ubezpieczenia: zarówno koszty związane z przystąpieniem do umowy ubezpieczenia inwestycyjnego jak i ponoszone w trakcie trwania ubezpieczenia inwestycyjnego, w tym również koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie produktem, pobieraną przez ERGO Hestia z Aktywów netto, uwzględniającą koszty zarządzającego UFK na zlecenie ERGO Hestii. Cena jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego, w które inwestowane są Aktywa UFK obciążona jest kosztem zarządzania od wartości aktywów funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład UFK, który to określony jest przez towarzystwo zarządzające funduszem inwestycyjnym (TFI), w dokumentacji tego funduszu inwestycyjnego. W przypadku kosztów, które mogą być zmienne w czasie do obliczeń przyjęto maksymalną wysokość tych opłat. Koszty, poza opłatą początkową, nie zależą od wielkości składki ubezpieczeniowej.

Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ na łączne koszty ponoszone przez Ciebie będą miały na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać. Łączne koszty obejmują koszty jednorazowe, koszty bieżące i koszty dodatkowe.

Kwoty tu przedstawione są łącznymi kosztami samego produktu w trzech różnych okresach utrzymania. Obejmują one potencjalne kary za wcześniejsze wyjście z inwestycji. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 4000 zł rocznie. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Osoba sprzedająca Ci ten produkt lub doradzająca w jego sprawie może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaże Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ na Twoją inwestycję będą miały wszystkie koszty w czasie.

Inwestycja: 4000 zł rocznie Scenariusze	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 3 latach	W przypadku spieniężenia po 5 latach (na koniec zalecanego okresu utrzymywania)
<b>Łączne koszty</b>	115,97 zł	891,62 zł	<b>2 448,56 zł</b>
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	4,88%	4,59%	<b>4,49%</b>

**Struktura kosztów**

W Tabeli przedstawiono:

- wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania, w ujęciu rocznym
- znaczenie poszczególnych kategorii kosztów.

**Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym**

Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym			
<b>Koszty jednorazowe</b>	<b>Koszty wejścia</b>	0,50%	Wpływ kosztów wliczono już w cenę. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	<b>Koszty wyjścia</b>	0%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.
<b>Koszty bieżące</b>	<b>Koszty transakcji portfelowych</b>	nie dotyczy	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	<b>Pozostałe koszty bieżące</b>	4,30% (w tym opłata 2,02%* za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi pobierana przez TFI)	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.
<b>Koszty dodatkowe</b>	<b>Opłaty za wyniki</b>	nie dotyczy	Wpływ opłaty za wyniki.
	<b>Premie motywacyjne</b>	nie dotyczy	Wpływ premii motywacyjnych.

\* wysokość opłaty pobieranej przez TFI została wyliczona przy założeniu braku zmienności udziału poszczególnych Otwartych Funduszy Inwestycyjnych w aktywach UFK według stanu na dzień 30.09.2021 r. i tym samym jest ona szacunkowa. W rzeczywistości (ostatecznie) może ulec zmianie w wyniku zmiany udziału poszczególnych OFI w aktywach UFK, a także ewentualnych zmian jej wysokości – opłata ustalana i pobierana przez TFI dla każdego OFI oddzielnie.