

## 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: Ubezpieczenie inwestycyjne w ramach Programu Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowego Eventus Duo (dalej: „Program”)

Nazwa twórcy PRIIP: Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie ERGO Hestia S.A. (dalej: „ERGO Hestia”)

Niepowtarzalny identyfikator produktu: Kod Ogólnych Warunków Ubezpieczenia Program Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowy Eventus Duo (dalej: „OWU”): DUO 01/18

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 zawierającego kluczowe informacje: 30 listopada 2017 r.

Data ostatniej zmiany dokumentu zawierającego kluczowe informacje: 15 lipca 2022 r.

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

### Co to za produkt?

#### Rodzaj

Ubezpieczenie inwestycyjne to ubezpieczenie na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym. Oferowane jest jako umowa dodatkowa, którą Ubezpieczający może zawrzeć jako uzupełnienie głównej umowy ubezpieczenia na życie (ubezpieczenia gwarantowanego) w ramach Programu. Umowa ubezpieczenia inwestycyjnego jest zawierana na czas określony, ustalony w umowie. Ubezpieczenie inwestycyjne może zostać automatycznie rozwiązane w przypadku:

- 1) zawarcia umowy na cudzy rachunek w sytuacji, gdy Ubezpieczony złoży rezygnację z obejmowania go ochroną ubezpieczeniową – ze skutkiem na dzień złożenia ERGO Hestii oświadczenia w tym przedmiocie,
  - 2) rozwiązania umowy głównej – jednoczesnemu rozwiązaniu ulegają wszystkie umowy dodatkowe (również ubezpieczenie inwestycyjne) – ze skutkiem na dzień rozwiązania umowy ubezpieczenia gwarantowanego,
  - 3) śmierci Ubezpieczonego – ze skutkiem na dzień zgonu Ubezpieczonego,
  - 4) powstania zaległości w opłaceniu składek, jeżeli zaległość nie została uregulowana w dodatkowym terminie, umowę ubezpieczenia uznaje się za wypowiedzianą przez Ubezpieczającego, o ile przekształcenie w ubezpieczenie bezskładkowe nie jest możliwe – ze skutkiem na dzień ustania ochrony ubezpieczeniowej,
  - 5) złożenia przez Ubezpieczającego wniosku o wykup całkowity – ze skutkiem na dzień złożenia ERGO Hestii oświadczenia w tym przedmiocie.
- ERGO Hestia jest uprawniona do jednostronnego rozwiązania umowy ubezpieczenia 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 ubezpieczenia inwestycyjnego jest ochrona życia Ubezpieczonego oraz gromadzenie i inwestowanie kapitału (pochodzącego z regularnej składki z tytułu ubezpieczenia inwestycyjnego lub dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto w ramach ubezpieczenia inwestycyjnego) w wybrane przez klienta Ubezpieczeniowe Fundusze Kapitałowe (dalej: „UFK”). Klient gromadzi kapitał na Indywidualnym Rachunku Jednostek Uczestnictwa (dalej: „IRJU”) oraz inwestuje na własne ryzyko w UFK poprzez alokację składki ubezpieczeniowej lub dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto.

Opis rodzajów bazowych wariantów inwestycyjnych:

Każdy z oferowanych przez ERGO Hestię UFK to bazowy wariant inwestycyjny produktu: Strategia Akcyjna opisana w części I Załącznika do niniejszego dokumentu (Załącznik), Strategia Zrównoważona opisana w części II Załącznika, Strategia Stabilnego Wzrostu opisana w części III Załącznika, Strategia Obligacji opisana w części IV Załącznika, Fundusz Akcyjny Esaliens opisany w części V Załącznika, Fundusz Dynamiczny Esaliens opisany w części VI Załącznika, Fundusz Zrównoważony Esaliens opisany w części VII Załącznika, Fundusz Stabilnego Wzrostu Esaliens opisany w części VIII Załącznika, Fundusz Pieniężny Esaliens opisany w części IX Załącznika. Szczegółowe informacje na temat każdego bazowego wariantu inwestycyjnego zostały przedstawione w poszczególnych częściach Załącznika.

UFK mają zróżnicowany profil ryzyka w zależności od ich strategii określonej w OWU (charakter dłużny, pieniężny, mieszany oraz akcyjny). Celem UFK jest długoterminowy wzrost wartości aktywów poprzez inwestowanie środków w założeniem ryzyka inwestycyjnego opisanego w strategii określonej w OWU. UFK w różnym zakresie inwestują na rynkach: akcyjnym i instrumentów dłużnych (w tym pieniężnych). Główne czynniki, od których zależy zwrot to zmiana cen aktywów bazowych UFK, zależnych od wskaźników mikroekonomicznych oraz makroekonomicznych.

#### Docelowy inwestor indywidualny

Rodzaj inwestorów, z myślą o których ubezpieczenie inwestycyjne jest wprowadzone do obrotu, różni się w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego. Szczegółowe informacje na temat docelowego inwestora indywidualnego dla każdego bazowego wariantu inwestycyjnego zostały przedstawione w Załączniku.

#### Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty

Ubezpieczenie inwestycyjne to umowa ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym zawierana jako umowa dodatkowa w ramach Programu. W ubezpieczeniu inwestycyjnym klient obejmuje ochroną ubezpieczeniową na wypadek zgonu oraz ma możliwość inwestowania na swoje ryzyko kapitału w oferowane przez ERGO Hestię UFK i gromadzenia go na IRJU.

Z tytułu dożycia do końca okresu ubezpieczenia wypłacana jest Ubezpieczonemu wartość konta podstawowego oraz wartość subkonta, tworzonych w ramach IRJU.

Z tytułu zgonu Ubezpieczonego osobom uprawnionym wypłacane są następujące świadczenia: wartość konta podstawowego, wartość subkonta oraz dodatkowe świadczenie w wysokości 100 zł.

Ograniczenia oraz wyłączenia odpowiedzialności ERGO Hestii uprawniające do odmowy wypłaty świadczeń lub ich obniżenia zawarte są w OWU.

Wartość konta podstawowego to kwota stanowiąca iloczyn: 1) ceny jednostek uczestnictwa oraz 2) liczby jednostek uczestnictwa UFK, znajdujących się na koncie podstawowym.

Wartość subkonta to kwota stanowiąca iloczyn: 1) ceny jednostek uczestnictwa oraz 2) liczby jednostek uczestnictwa UFK znajdujących się na subkoncie.

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

Docelowy inwestor indywidualny, jest typowo w wieku 34 lat, w przypadku, gdy opłaca on składkę na ubezpieczenie inwestycyjne (która stanowi 20% składki ubezpieczeniowej w Programie) lub dokonuje dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto, w łącznej wysokości 4000 zł rocznie to cała ta kwota jest przeznaczana na zakup jednostek uczestnictwa wybranych przez niego UFK, które są ewidencjonowane na IRJU. Zatem w tym przykładzie szacowana średnia zainwestowana kwota wynosi 124 000 zł w zalecanym okresie utrzymywania PRIIP, który wynosi 31 lat dla osoby w wieku 34 lat (wartość ta jest sumą kwot przeznaczanych na inwestycję, pochodzących z regularnie opłacanych składek ubezpieczeniowych lub dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto w tym okresie). W ubezpieczeniu inwestycyjnym Ubezpieczający ma obowiązek opłacać składkę regularną (w każdym roku: 1 składka roczna lub 2 składki półroczne lub 4 składki kwartalne lub 12 składek miesięcznych), a wpłaty dodatkowe w kwocie nie niższej niż 100 zł, mogą być dokonywane przez Ubezpieczającego w dowolnym okresie trwania ubezpieczenia inwestycyjnego, nieograniczoną ilość razy.

Wpływ składki z tytułu ryzyka biometrycznego na zwrot z inwestycji na koniec zalecanego okresu utrzymywania: Składka z tytułu ryzyka zgonu wynosi 2,40 zł rocznie, pobierana jest z wartości IRJU i stanowi 0,06% zainwestowanej kwoty na ubezpieczenie inwestycyjne. 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 Ubezpieczający otrzyma wartość wykupu całkowitego z ubezpieczenia inwestycyjnego, która zależy od ilości i bieżącej ceny jednostek uczestnictwa UFk zaewidencjonowanych na IRJU zatem wysokość wartości wykupu zależy od okresu, w którym obowiązywała umowa ubezpieczenia, gdyż im dłuższy horyzont czasowy inwestycji, tym większa szansa na osiągnięcie założonego celu inwestycyjnego, a jeżeli inwestycja zostanie spieniężona na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Zaprzestanie opłacania składek nie ma wpływu na wysokość dodatkowego świadczenia z tytułu zgonu Ubezpieczonego.

Termin zapadalności PRIIP wynika z okresu na jaki zawarto umowę ubezpieczenia.

## 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 klienta bazowych wariantów inwestycyjnych (UFK) oraz od tego w jakiej proporcji dokonał on alokacji składki ubezpieczeniowej lub dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto pomiędzy wybrane UFk (Strategia Akcyjna (portfel o charakterze akcyjnym), Strategia Zrównoważona (portfel o charakterze mieszanym), Strategia Stabilnego Wzrostu (portfel o charakterze mieszanym), Strategia Obligacji (portfel o charakterze dłużnym), Fundusz Akcyjny Esaliens (portfel o charakterze akcyjnym), Fundusz Dynamiczny Esaliens (portfel o charakterze mieszanym), Fundusz Zrównoważony Esaliens (portfel o charakterze mieszanym), Fundusz Stabilnego Wzrostu Esaliens (portfel o charakterze mieszanym), Fundusz Pieniężny Esaliens (portfel o charakterze pieniężnym),

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 31 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

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

Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 2, 3 albo 4 na 7, co stanowi niską klasę ryzyka (2) albo średnio niską klasę ryzyka (3) albo średnią klasę ryzyka (4). Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe (w klasie ryzyka 2) albo średnio małe (w klasie ryzyka 3) albo średnie (w klasie ryzyka 4), a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną (w klasie ryzyka 2), albo prawdopodobnie nie wpłyną (w klasie ryzyka 3) albo mogą wpłynąć (w klasie ryzyka 4) na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ryzyka, które mają istotne znaczenie dla PRIIP i które nie zostały uwzględnione w ogólnym wskaźniku ryzyka: kredytowe emitenta, płynności i ograniczonej płynności. Szczegóły są w Załączniku.

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?**”). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

### Scenariusze dotyczące wyników

Wyniki produktu zależą od wyników wybranych bazowych wariantów inwestycyjnych (UFK) oraz od tego w jaki sposób i jak długo klient alokuje składkę ubezpieczeniową lub dobrowolne wpłaty dodatkowe na subkonto w różne UFk. Scenariusze dotyczące wyników poszczególnych bazowych wariantów inwestycyjnych (UFK) oraz dodatkowy scenariusz dotyczący wyników odzwierciedlający świadczenie ubezpieczeniowe, jakie otrzymuje beneficjent w przypadku wystąpienia zdarzenia ubezpieczeniowego dla każdego UFk znajdują się w Załączniku.

Przepisy podatkowe mogą mieć wpływ na rzeczywisty wypłacony zysk.

## Co się stanie, jeśli ERGO Hestia 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 wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego albo w przypadku zarządzenia likwidacji przymusowej 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 uczestnictwa funduszu inwestycyjnego\*, w który inwestowane są środki klienta w ramach ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych, bądź jego likwidacji – brak instytucjonalnego systemu rekompensat lub gwarancji.

\* Fundusz inwestycyjny 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.

## Jakie są koszty?

Metodyka obliczania kosztów: W metodyce obliczania kosztów ERGO Hestia uwzględnia wszystkie pozycje kosztowe przewidziane w OWU: zarówno koszty związane z zawarciem umowy ubezpieczenia inwestycyjnego jak i ponoszone w trakcie trwania umowy ubezpieczenia inwestycyjnego, w tym również składkę za ryzyko z tytułu obejmowania Ubezpieczonego ochroną ubezpieczeniową, opłatę początkową administracyjną (w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia), opłatę początkową od dobrowolnej wpłaty dodatkowej na subkonto oraz koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie produktem, pobieraną przez ERGO Hestię z aktywów netto UFk (z Aktywów UFk, pomniejszonych o zobowiązania tego UFk), uwzględniając koszty zarządzającego UFk na zlecenie ERGO Hestii.

Dodatkowo należy wskazać, że cena jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego\*, w które inwestowane są 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) obciążona jest kosztem zarządzania tym funduszem inwestycyjnym przez towarzystwo zarządzające funduszem inwestycyjnym (dalej: „TFI”). Koszt, o którym mowa jest określony przez TFI w dokumentacji funduszu inwestycyjnego. ERGO Hestia otrzymuje od TFI wynagrodzenie z tytułu lokowania środków finansowych pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto, w fundusze inwestycyjne przez niego zarządzane i których jednostki uczestnictwa stanowią Aktywa UFk. Przyznanie tego wynagrodzenia ERGO Hestii oraz jego wysokość zależą od rodzaju jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub od wysokości aktywów ulokowanych przez ERGO Hestię w funduszach inwestycyjnych. Na dzień 30.06.2022 r. stawka wynagrodzenia, o którym mowa w zdaniu poprzednim, wynosiła średnio 0,81% lokowanych środków w UFk opisanych w Załączniku.

W przypadku kosztów, które mogą być zmienne w czasie do obliczeń przyjęto maksymalną szacowaną wysokość tych opłat. Koszty nie zależą od wielkości składki ubezpieczeniowej oraz dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto. Z uwagi na typowego klienta, którego przeciętny wiek to 34 lata, dla wyliczeń kosztów przyjęto jako zalecany okres utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego 31 lat.

\* Fundusz inwestycyjny 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.

**Koszty w czasie** Koszty dla inwestora indywidualnego różnią się w zależności od wybranego bazowego wariantu inwestycyjnego. 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 składkę za ryzyko z tytułu obejmowania Ubezpieczonego ochroną ubezpieczeniową, opłatę początkową administracyjną (w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia), opłatę początkową od dobrowolnej wpłaty dodatkowej na subkonto, opłatę za zarządzanie produktem.

**Struktura kosztów** 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) oraz opłatę początkową od dobrowolnej wpłaty dodatkowej na subkonto), koszty bieżące (pozostałe koszty bieżące – składkę za ryzyko z tytułu obejmowania Ubezpieczonego ochroną ubezpieczeniową, opłatę za zarządzanie produktem, koszt zarządzania funduszami inwestycyjnymi przez TFI), koszty dodatkowe (nie dotyczy).

Koszty dla inwestora indywidualnego ostatecznie mogą różnić się, gdyż do obliczeń przyjęto:

- wysokość opłaty pobieranej przez TFI, która została wyliczona przy założeniu braku zmienności udziału poszczególnych funduszy inwestycyjnych w Aktywach UFK według stanu na dzień 31.05.2022 r. i tym samym jest ona szacunkowa. W rzeczywistości (ostatecznie) może ulec zmianie w wyniku zmiany udziału poszczególnych funduszy inwestycyjnych w Aktywach UFK, a także ewentualnych zmian jej wysokości – opłata ustalana i pobierana przez TFI (od wartości aktywów funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład UFK) dla każdego funduszu inwestycyjnego oddzielnie;
- opłatę początkową od dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto, która może nie mieć zastosowania, jeśli Ubezpieczający nie skorzysta z możliwości dokonania takiej wpłaty w ramach ubezpieczenia inwestycyjnego.

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

**Minimalny wymagany okres utrzymywania:** do ukończenia 65. roku życia, gdyż na taki minimalny okres zawierana jest umowa ubezpieczenia w ramach Programu.

**Zalecany okres utrzymywania:** do ukończenia 65. roku życia, co wynika z długoterminowego ochronno-oszczędnościowego charakteru Programu.

Z uwagi na typowego klienta, którego przeciętny wiek to 34 lata, dla wyliczeń w niniejszym dokumencie przyjęto jako zalecany okres utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego 31 lat.

- W każdej chwili możesz zakończyć umowę ubezpieczenia poprzez złożenie pisemnego wniosku o wykup całkowity.
- Możesz odstąpić od umowy ubezpieczenia:
  - w ciągu 30 dni, a w przypadku, gdy jesteś przedsiębiorcą w ciągu 7 dni, od daty zawarcia umowy ubezpieczenia,
  - jako Ubezpieczający w ciągu 60 dni od daty otrzymania po raz pierwszy rocznej informacji o wysokości świadczeń przysługujących z ubezpieczenia inwestycyjnego, a jako Ubezpieczony możesz 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 ubezpieczenia inwestycyjnego,
  - w przypadku umowy ubezpieczenia zawartej na odległość, możesz od niej odstąpić w terminie 30 dni od dnia poinformowania o zawarciu umowy lub od dnia potwierdzenia informacji, o których mowa w art. 39 ust.1 ustawy z dnia 30 maja 2014 roku o prawach konsumenta, o ile jest to termin późniejszy. Termin uważa się za zachowany, jeżeli przed jego upływem wysłano oświadczenie.
- W przypadku zawarcia umowy na cudzy rachunek, Ubezpieczonemu przysługuje prawo rezygnacji z ochrony ubezpieczeniowej udzielanej w ramach umowy ubezpieczenia w każdym czasie.
- W przypadku wypowiedzenia umowy ubezpieczenia gwarantowanego (umowy głównej) – jednoczesnemu rozwiązaniu ulegają wszystkie umowy dodatkowe (również ubezpieczenie inwestycyjne).

W przypadku rozwiązania umowy ubezpieczenia inwestycyjnego przed zakończeniem okresu ubezpieczenia, Ubezpieczający otrzyma wartość wykupu całkowitego z ubezpieczenia inwestycyjnego, która zależy od ilości i bieżącej ceny jednostek uczestnictwa UFK zaewidencjonowanych na IRJU, zatem wysokość wartości wykupu zależy od okresu, w którym obowiązywała umowa ubezpieczenia, gdyż im dłuższy horyzont czasowy inwestycji, tym większa szansa na osiągnięcie założonego celu inwestycyjnego, a jeżeli inwestycja zostanie spieniężona na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

### Jak mogę złożyć skargę?

- Ubezpieczający, ubezpieczony, uposażony (beneficjent główny lub dodatkowy) lub uprawniony z umowy ubezpieczenia, a także poszukujący ochrony ubezpieczeniowej (Klient) mogą wnieść reklamacje dotyczące usług świadczonych przez ERGO Hestię lub agenta ubezpieczeniowego.
- Reklamacje na usługi świadczone przez ERGO Hestię oraz Agenta wyłącznego ERGO Hestii, to jest działającego wyłącznie w imieniu lub na rzecz jednego ubezpieczyciela można złożyć w następujący sposób:
  - poprzez formularz <https://www.ergohestia.pl/chce-zlozyc-reklamacje-odwolanie/> (adres elektroniczny ERGO Hestii);
  - telefonicznie pod numerem: 801 107 107 lub (58) 555 55 55;
  - 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).
- Reklamacje na usługi świadczone przez tzw. multiagenta, to jest Agenta, 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 Agenta.

### Inne istotne informacje

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

- 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
- informacje wymagane ustawą z dnia 15 grudnia 2017 r. o dystrybucji ubezpieczeń, w tym informacje o dystrybutorze oraz wskaźnik kosztów dystrybucji
- OWU.

Łącze do strony internetowej, na której udostępniane są szczegółowe dane inne niż ten dokument: <https://www.ergohestia.pl/fundusze/>

Załącznik do Dokumentu zawierającego kluczowe informacje

### Szczegółowe informacje na temat każdego bazowego wariantu inwestycyjnego ubezpieczenia inwestycyjnego w ramach Programu Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowego Eventus Duo

Niniejszy dokument zawiera szczegółowe informacje o każdym oferowanym przez ERGO Hestię Ubezpieczeniowym Funduszu Kapitałowym (UFK) dostępnym w ubezpieczeniu inwestycyjnym w ramach Programu Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowego Eventus Duo.

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

**Minimalny wymagany okres utrzymywania:** do ukończenia 65. roku życia, gdyż na taki minimalny okres zawierana jest umowa ubezpieczenia w ramach Programu.

**Zalecany okres utrzymywania:** do ukończenia 65. roku życia, co wynika z długoterminowego ochronno-oszczędnościowego charakteru Programu.

Z uwagi na typowego klienta, którego przeciętny wiek to 34 lata, dla wyliczeń w niniejszym dokumencie przyjęto jako zalecany okres utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego 31 lat.

Pojęcia użyte w tym dokumencie:

- 1) **produkt/PRIIP/bazowy wariant inwestycyjny** - oznacza UFK;
- 2) **inwestycja** - oznacza sumę składki na ubezpieczenie inwestycyjne, która stanowi 20% składki ubezpieczeniowej w Programie, w której zawiera się składka ubezpieczeniowa z tytułu ryzyka zgonu oraz dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto;
- 3) **składka z tytułu zgonu** - oznacza składkę z tytułu zgonu w ubezpieczeniu inwestycyjnym;
- 4) **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 Klient podejmując decyzję o inwestycji powinien wziąć pod uwagę możliwość utraty części lub całości zainwestowanego kapitału w przypadku niewypłacalności Emitenta;
- 5) **ryzyko płynności** - oznacza, że w zakresie instrumentów stanowiących Aktywa UFK 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 o wykup/konwersję jednostek uczestnictwa UFK, w skład którego wchodzi dane aktywa - należy wziąć pod uwagę ryzyko istotnej zmiany ceny jednostki uczestnictwa UFK w okresie oczekiwania na ich wykup/konwersję;
- 6) **ryzyko ograniczonej płynności związane z terminami umorzeń jednostek uczestnictwa UFK** - oznacza, że należy wziąć pod uwagę, iż 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;
- 7) **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;
- 8) **aktywa netto UFK** - Aktywa UFK, pomniejszone o zobowiązania tego UFK;
- 9) **fundusz inwestycyjny** - 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.

## I Szczegółowe informacje na temat bazowego wariantu inwestycyjnego: ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego - Strategia Akcyjna

**Nazwa UFK:** Strategia Akcyjna

Ostrzeżenie: Masz zamiar wybrać bazowy wariant inwestycyjny, 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 **Strategii Akcyjnej** jest długoterminowy wzrost wartości aktywów netto UFK poprzez inwestowanie środków pieniężnych z założeniem wysokiego ryzyka inwestycyjnego charakterystycznego dla funduszy o charakterze akcyjnym.

**Środki osiągnięcia celów PRIIP:** Cele PRIIP osiągnane są poprzez inwestycje w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych inwestujących w instrumenty finansowe o charakterze akcyjnym tj. dokonujących lokat w szczególności w akcje spółek dopuszczonych do publicznego obrotu, przy czym co do zasady udział tego typu aktywów w Aktywach UFK może sięgać 100% i nie powinien być niższy niż 80% wartości Aktywów UFK. Dodatkowo **Strategia Akcyjna** posiada bezpośrednią ekspozycję na środki pieniężne i depozyty.

Główne czynniki, od których zależy zwrot: Zwrot z inwestycji w **Strategii Akcyjnej** zależy głównie od zachowania cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym, które stanowią główne aktywo bazowe **Strategii Akcyjnej**. Ceny jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym zależą głównie od zmian cen akcji, które zależą między innymi od bieżących i oczekiwanych wskaźników mikroekonomicznych i makroekonomicznych.

Bazowymi aktywami **Strategii Akcyjnej** są:

- głównie jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym tj. dokonujących lokat, w szczególności w akcje spółek dopuszczonych do publicznego obrotu, oraz
- 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 **Strategii Akcyjnej** ustala się jako zmianę ceny jednostki uczestnictwa **Strategii Akcyjnej**, która zależy głównie od zmiany cen aktywów bazowych tj. jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym, pomniejszonej o składkę z tytułu zgonu, opłatę początkową administracyjną (w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia), opłatę początkową od dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto oraz koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie produktem, pobieraną przez ERGO Hestię z aktywów netto **Strategii Akcyjnej**, uwzględniającą koszty zarządzającego **Strategią Akcyjną** na zlecenie ERGO Hestii. Cena jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego, w które inwestowane są Aktywa UFK obciążona jest kosztem zarządzania tym funduszem inwestycyjnym przez towarzystwo zarządzające funduszem inwestycyjnym (TFI) i określony przez niego w dokumentacji tego funduszu 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.

Zakładany rynek docelowy to głównie rynek akcyjny.

Dodatkowe przedstawienie związku pomiędzy profilem ryzyka, a stopą zwrotu i okresem inwestycji zawarte zostało w części Ogólny wskaźnik ryzyka **Strategii Akcyjnej**. Umowa ubezpieczenia inwestycyjnego zawierana jest na czas określony, ustalony w umowie. Minimalny wymagany okres utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego to okres do ukończenia 65. roku życia, gdyż na taki minimalny okres zawierana jest umowa ubezpieczenia w ramach Programu. Zalecany okres utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego to okres do ukończenia 65. roku życia, co wynika z długoterminowego ochronno-oszczędnościowego charakteru Programu oraz specyfiki inwestowania: im dłuższy horyzont czasowy inwestycji, tym większa szansa na osiągnięcie założonego celu inwestycyjnego.

## Docelowy Inwestor indywidualny

**Strategia Akcyjna** jest wprowadzana do obrotu z myślą o inwestorach akceptujących wysokie ryzyko inwestycyjne charakterystyczne dla funduszy o charakterze akcyjnym.

**Strategia Akcyjna** dedykowana jest osobom fizycznym, które mają następujące potrzeby, cechy i cele, i które:

- ukończyły 18 lat i nie ukończyły 50 lat,
- poszukują ochrony ubezpieczeniowej wraz z możliwością zainwestowania kapitału w ramach UFK,
- chcą regularnie lokować kapitał i są skłonne zaakceptować długookresowy horyzont inwestycyjny (minimalny wymagany okres utrzymywania to okres do ukończenia 65. roku życia),
- dysponują stabilnym dochodem umożliwiającym dokonywanie regularnych wpłat w rekomendowanym horyzoncie inwestycyjnym,
- posiadają wiedzę lub doświadczenie inwestycyjne w zakresie umów ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym,
- akceptują ryzyko straty części lub całości zainwestowanego kapitału związane z inwestowaniem środków w UFK,
- są świadome rodzaju kupowanego produktu oraz ryzyk związanych z inwestowaniem w ten produkt.

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka

#### Opis profilu ryzyka i zysku

Celem UFK jest długoterminowy wzrost wartości aktywów netto UFK poprzez inwestowanie środków z założeniem wysokiego ryzyka inwestycyjnego, charakterystycznego dla portfeli inwestycyjnych o charakterze akcyjnym. Ze względu na charakter kształtowania się cen instrumentów finansowych, w które UFK lokuje swe aktywa, wartość inwestycji może ulegać bardzo istotnym, negatywnym zmianom.

#### Ogólny wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 31 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

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.

Sklassyfikowaliśmy ten produkt jako 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ryzyka, które mają istotne znaczenie dla PRIIP i które nie zostały uwzględnione w ogólnym wskaźniku ryzyka: kredytowe emitenta, płynności i ograniczonej płynności.

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<br>Składka ubezpieczeniowa: 2,40 zł rocznie |   | 1 rok              | 16 lat              | 31 lat<br>(zalecany okres utrzymywania) |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia:</b>                                 |   |                    |                     |   |
| <b>Scenariusz warunków skrajnych</b>                                    | <b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>                 | <b>2 361,26 zł</b> | <b>41 573,53 zł</b> | <b>67 415,92 zł</b>                     |
|   | Średni zwrot w każdym roku  | -40,97%            | -5,30%              | -4,17%                                  |
| <b>Scenariusz niekorzystny</b>  | <b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>                 | <b>3 473,39 zł</b> | <b>36 814,79 zł</b> | <b>52 836,52 zł</b>                     |
|   | Średni zwrot w każdym roku  | -13,17%            | -6,89%              | -6,10%                                  |
| <b>Scenariusz umiarkowany</b>   | <b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>                 | <b>3 728,16 zł</b> | <b>45 367,22 zł</b> | <b>67 522,35 zł</b>                     |
|   | Średni zwrot w każdym roku  | -6,80%             | -4,19%              | -4,15%                                  |
| <b>Scenariusz korzystny</b>   | <b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>                 | <b>4 012,55 zł</b> | <b>57 615,12 zł</b> | <b>90 858,48 zł</b>                     |
|   | Średni zwrot w każdym roku  | 0,31%              | -1,25%              | -2,03%                                  |
| <b>Łączna zainwestowana kwota</b>                                       |   | <b>4 000,00 zł</b> | <b>64 000,00 zł</b> | <b>124 000,00 zł</b>                    |
| <b>Scenariusz w przypadku śmierci</b>                                   |   |                    |                     |   |
| <b>Zgon Ubezpieczonego</b>  | <b>Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów</b> | <b>3 828,16 zł</b> | <b>45 467,22 zł</b> | <b>67 622,35 zł</b>                     |
| <b>Łączna składka ubezpieczeniowa</b>                                   |   | <b>2,40 zł</b>     | <b>38,40 zł</b>     | <b>74,40 zł</b>                         |

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 31 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?

Metodyka obliczania kosztów: W metodyce obliczania kosztów ERGO Hestia uwzględniła wszystkie pozycje kosztowe przewidziane w OWU: zarówno koszty związane z zawarciem umowy ubezpieczenia inwestycyjnego jak i ponoszone w trakcie trwania umowy ubezpieczenia inwestycyjnego, w tym również składkę z tytułu zgonu, opłatę początkową administracyjną (w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia), opłatę początkową od dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto oraz koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie produktem, pobieraną przez ERGO Hestię z aktywów netto **Strategii Akcyjnej**, uwzględniając koszty zarządzającego **Strategią Akcyjną** na zlecenie ERGO Hestii.

Dodatkowo należy wskazać, że cena jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego, w które inwestowane są Aktywa UFK obciążona jest kosztem zarządzania tym funduszem inwestycyjnym przez towarzystwo zarządzające funduszem inwestycyjnym (dalej: „TFI”). Koszt, o którym mowa jest określony przez TFI w dokumentacji funduszu inwestycyjnego. ERGO Hestia otrzymuje od TFI wynagrodzenie z tytułu lokowania środków finansowych pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto, w fundusze inwestycyjne przez niego zarządzane i których jednostki uczestnictwa stanowią Aktywa UFK. Przyznanie tego wynagrodzenia ERGO Hestii oraz jego wysokość zależy od rodzaju jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub od wysokości aktywów ulokowanych przez ERGO Hestię w funduszach inwestycyjnych. Na dzień 30.06.2022 r. stawka wynagrodzenia, o którym mowa w zdaniu poprzednim, wynosiła 0,96% lokowanych środków w **Strategię Akcyjną**.

W przypadku kosztów, które mogą być zmienne w czasie do obliczeń przyjęto maksymalną wysokość tych opłat. Koszty nie zależą od wielkości składki ubezpieczeniowej oraz dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto. Z uwagi na typowego klienta, którego przeciętny wiek to 34 lata, dla wyliczeń kosztów przyjęto jako zalecany okres utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego 31 lat.

Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ 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.

**Koszty w czasie** 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<br>Scenariusze | W przypadku spieniężenia<br>po 1 roku | W przypadku spieniężenia<br>po 16 latach | W przypadku spieniężenia<br>po 31 latach |
|--|---------------------------------------|--|--|
| <b>Łączne koszty</b>                       | 273,50 zł                             | 18 966,12 zł                             | <b>57 523,46 zł</b>                      |
| Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym            | 8,85%                                 | 4,60%                                    | <b>4,47%</b>                             |

### Struktura kosztów

W poniższej 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>                 | 25% składki na ubezpieczenie inwestycyjne w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia (łączna kwota pobranych opłat nie przekroczy 500 zł i jest zwracana w postaci premii również wysokości sumy pobranych opłat) oraz 0,19% opłaty początkowej od dobrowolnej wpłaty dodatkowej na subkonto. | Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji danego produktu, w części dotyczącej opłaty początkowej od dobrowolnej wpłaty dodatkowej na subkonto. |
|   | <b>Koszty wyjścia</b>                 | nie dotyczy   | 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>       | 4,28% na co składa się: 1,95% - opłata za zarządzanie produktem pobierana przez ERGO Hestię, 2,32%* - opłata TFI z tytułu administracji i zarządzania Funduszem, których jednostki stanowią Aktywa UFK oraz 2,40 zł - składka z tytułu zgonu.   | 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 funduszy inwestycyjnych w Aktywach UFK według stanu na dzień 31.05.2022 r. i tym samym jest ona szacunkowa. W rzeczywistości (ostatecznie) może ulec zmianie w wyniku zmiany udziału poszczególnych funduszy inwestycyjnych w Aktywach UFK, a także ewentualnych zmian jej wysokości - opłata ustalana i pobierana przez TFI (od wartości aktywów funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład UFK) dla każdego funduszu inwestycyjnego oddzielnie.

Powyższa tabela „Struktura kosztów” obejmuje: koszty jednorazowe (koszty wejścia - opłatę początkową administracyjną (w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia) oraz opłatę początkową od dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto), koszty bieżące (pozostałe koszty bieżące - składkę z tytułu zgonu, opłatę za zarządzanie produktem, opłatę za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi pobieraną przez TFI), koszty dodatkowe (nie dotyczy).

Koszty dla inwestora indywidualnego ostatecznie mogą różnić się, gdyż do obliczeń przyjęto:

- opłatę pobieraną przez TFI wyliczoną przy założeniu braku zmienności udziału poszczególnych funduszy inwestycyjnych w Aktywach UFK według stanu na dzień 31.05.2022 r. i tym samym jest ona szacunkowa. W rzeczywistości (ostatecznie) może ulec zmianie w wyniku zmiany udziału poszczególnych funduszy inwestycyjnych w Aktywach UFK, a także ewentualnych zmian jej wysokości - opłata ustalana i pobierana przez TFI (od wartości aktywów funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład UFK) dla każdego funduszu inwestycyjnego oddzielnie.
- opłatę początkową od dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto, która może nie mieć zastosowania, jeśli Ubezpieczający nie skorzysta z możliwości dokonania takiej wpłaty w ramach ubezpieczenia inwestycyjnego.



## II Szczegółowe informacje na temat bazowego wariantu inwestycyjnego: ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego - Strategia Zrównoważona

**Nazwa UFK:** Strategia Zrównoważona

Ostrzeżenie: Masz zamiar wybrać bazowy wariant inwestycyjny, 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 **Strategii Zrównoważonej** jest długoterminowy wzrost wartości aktywów netto UFK poprzez inwestowanie środków pieniężnych przy zachowaniu średniego do wysokiego poziomu ryzyka inwestycyjnego charakterystycznego dla portfeli inwestycyjnych o charakterze mieszanym.

**Środki osiągnięcia celów PRIIP:** Cele te osiągnąć są poprzez inwestycje w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych inwestujących w instrumenty finansowe o charakterze akcyjnym oraz instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, niosąc ze sobą pośrednią ekspozycję głównie w te instrumenty, przy czym co do zasady:

- udział jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym może sięgać 60%, lecz nie powinien być niższy niż 40% wartości Aktywów UFK,
- udział jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym może sięgać 60%, lecz nie powinien być niższy niż 40% wartości Aktywów UFK.

Dodatkowo **Strategia Zrównoważona** posiada bezpośrednią ekspozycję na środki pieniężne i depozyty.

Główne czynniki od których zależy zwrot: Zwrot z inwestycji w **Strategii Zrównoważonej** zależy głównie od zachowania cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym oraz dłużnym, które stanowią główne aktywo bazowe **Strategii Zrównoważonej**. Ceny jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym zależą głównie 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 głównie od zmian cen dłużnych papierów wartościowych, które zależą głównie 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.

Bazowymi aktywami **Strategii Zrównoważonej** są:

- głównie jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym, tj. dokonujących lokat w szczególności w akcje spółek dopuszczonych do publicznego obrotu oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym, tj. dokonujących lokat, w szczególności w dłużne papiery wartościowe,
- w mniejszym 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 **Strategii Zrównoważonej** ustala się jako zmianę ceny jednostki uczestnictwa **Strategii Zrównoważonej**, która zależy głównie od zmiany cen aktywów bazowych tj. jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym oraz dłużnym, pomniejszonej o składkę z tytułu zgonu, opłatę początkową administracyjną (w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia), opłatę początkową od dobrowolnej wpłaty dodatkowej na subkonto oraz koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie produktem, pobieraną przez ERGO Hestię z aktywów netto **Strategii Zrównoważonej**, uwzględniającą koszty zarządzającego **Strategią Zrównoważoną** na zlecenie ERGO Hestii. Cena jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego, w które inwestowane są Aktywa UFK obciążona jest kosztem zarządzania tym funduszem inwestycyjnym przez TFI i określony przez niego w dokumentacji tego funduszu 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.

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

Dodatkowe przedstawienie związku pomiędzy profilem ryzyka a stopą zwrotu i okresem inwestycji zawarte zostało w części Ogólny wskaźnik ryzyka **Strategii Zrównoważonej**. Umowa ubezpieczenia inwestycyjnego zawierana jest na czas określony, ustalony w umowie. Minimalny wymagany okres utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego to okres do ukończenia 65. roku życia, gdyż na taki minimalny okres zawierana jest umowa ubezpieczenia w ramach Programu. Zalecany okres utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego to okres do ukończenia 65. roku życia, co wynika z długoterminowego ochronno-oszczędnościowego charakteru Programu oraz specyfiki inwestowania: im dłuższy horyzont czasowy inwestycji, tym większa szansa na osiągnięcie założonego celu inwestycyjnego.

## Docelowy Inwestor indywidualny

**Strategia Zrównowazona** jest wprowadzana do obrotu z myślą o inwestorach akceptujących średnie do wysokiego ryzyko inwestycyjne charakterystyczne dla tego typu funduszy o charakterze mieszanym.

**Strategia Zrównowazona** dedykowana jest osobom fizycznym, które mają następujące potrzeby, cechy i cele, i które:

- ukończyły 18 lat i nie ukończyły 50 lat,
- poszukują ochrony ubezpieczeniowej wraz z możliwością zainwestowania kapitału w ramach UFK,
- chcą regularnie lokować kapitał i są skłonne zaakceptować długookresowy horyzont inwestycyjny (minimalny wymagany okres utrzymania to okres do ukończenia 65. roku życia),
- dysponują stabilnym dochodem umożliwiającym dokonywanie regularnych wpłat w rekomendowanym horyzoncie inwestycyjnym,
- posiadają wiedzę lub doświadczenie inwestycyjne w zakresie umów ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym,
- akceptują ryzyko straty części lub całości zainwestowanego kapitału związane z inwestowaniem środków w UFK,
- są świadome rodzaju kupowanego produktu oraz ryzyk związanych z inwestowaniem w ten produkt.

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka

#### Opis profilu ryzyka i zysku

Celem UFK jest długoterminowy wzrost wartości aktywów netto UFK poprzez inwestowanie środków z założeniem średniego do wysokiego ryzyka inwestycyjnego, charakterystycznego dla portfeli inwestycyjnych o charakterze mieszanym.

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

#### Ogólny wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 31 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

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

Sklasyfikowaliśmy ten produkt 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: kredytowe emitenta, płynności i ograniczonej płynności.

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.

|                                       |   |                    |                     |   |
|---------------------------------------|---|--------------------|---------------------|---|
| <b>Scenariusze dotyczące wyników</b>  | Inwestycja: 4000 zł rocznie<br>Składka ubezpieczeniowa: 2,40 zł rocznie | 1 rok              | 16 lat              | 31 lat<br>(zalecany okres utrzymywania) |
|                                       | <b>Scenariusze w przypadku dożycia:</b>                                 |                    |                     |   |
| <b>Scenariusz warunków skrajnych</b>  | <b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>                 | <b>3 087,52 zł</b> | <b>51 100,53 zł</b> | <b>90 914,59 zł</b>                     |
|                                       | Średni zwrot w każdym roku  | -22,81%            | -2,70%              | -2,02%                                  |
| <b>Scenariusz niekorzystny</b>        | <b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>                 | <b>3 623,71 zł</b> | <b>45 280,33 zł</b> | <b>71 391,51 zł</b>                     |
|                                       | Średni zwrot w każdym roku  | -9,41%             | -4,21%              | -3,74%                                  |
| <b>Scenariusz umiarkowany</b>         | <b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>                 | <b>3 759,87 zł</b> | <b>50 936,15 zł</b> | <b>82 779,59 zł</b>                     |
|                                       | Średni zwrot w każdym roku  | -6,00%             | -2,74%              | -2,67%                                  |
| <b>Scenariusz korzystny</b>           | <b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>                 | <b>3 903,93 zł</b> | <b>57 778,97 zł</b> | <b>97 449,20 zł</b>                     |
|                                       | Średni zwrot w każdym roku  | -2,40%             | -1,21%              | -1,56%                                  |
| <b>Łączna zainwestowana kwota</b>     |   | <b>4 000,00 zł</b> | <b>64 000,00 zł</b> | <b>124 000,00 zł</b>                    |
| <b>Scenariusz w przypadku śmierci</b> |   |                    |                     |   |
| <b>Zgon Ubezpieczonego</b>            | <b>Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów</b> | <b>3 859,87 zł</b> | <b>51 036,15 zł</b> | <b>82 879,59 zł</b>                     |
| <b>Łączna składka ubezpieczeniowa</b> |   | <b>2,40 zł</b>     | <b>38,40 zł</b>     | <b>74,40 zł</b>                         |

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 31 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?

Metodyka obliczania kosztów: W metodyce obliczania kosztów ERGO Hestia uwzględniała wszystkie pozycje kosztowe przewidziane w OWU: zarówno koszty związane z zawarciem umowy ubezpieczenia inwestycyjnego jak i ponoszone w trakcie trwania umowy ubezpieczenia inwestycyjnego, w tym również składkę z tytułu zgonu, opłatę początkową administracyjną (w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia), opłatę początkową od dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto oraz koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie produktem, pobieraną przez ERGO Hestię z aktywów netto **Strategii Zrównoważonej**, uwzględniającą koszty zarządzającego **Strategią Zrównoważoną** na zlecenie ERGO Hestii.

Dodatkowo należy wskazać, że cena jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego, w które inwestowane są Aktywa UFK obciążona jest kosztem zarządzania tym funduszem inwestycyjnym przez towarzystwo zarządzające funduszem inwestycyjnym (dalej: „TFI”). Koszt, o którym mowa jest określony przez TFI w dokumentacji funduszu inwestycyjnego. ERGO Hestia otrzymuje od TFI wynagrodzenie z tytułu lokowania środków finansowych pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto, w fundusze inwestycyjne przez niego zarządzane i których jednostki uczestnictwa stanowią Aktywa UFK. Przyznanie tego wynagrodzenia ERGO Hestii oraz jego wysokość zależy od rodzaju jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub od wysokości aktywów ulokowanych przez ERGO Hestię w funduszach inwestycyjnych. Na dzień 30.06.2022 r. stawka wynagrodzenia, o którym mowa w zdaniu poprzednim, wynosiła 0,78% lokowanych środków w **Strategii Zrównoważonej**.

W przypadku kosztów, które mogą być zmienne w czasie do obliczeń przyjęto maksymalną wysokość tych opłat. Koszty nie zależą od wielkości składki ubezpieczeniowej oraz dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto. Z uwagi na typowego klienta, którego przeciętny wiek to 34 lata, dla wyliczeń kosztów przyjęto jako zalecany okres utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego 31 lat.

Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ 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.

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

| Inwestycja: 4000 zł rocznie<br>Scenariusze | W przypadku spieniężenia<br>po 1 roku | W przypadku spieniężenia<br>po 16 latach | W przypadku spieniężenia<br>po 31 latach |
|--|---------------------------------------|--|--|
| <b>Łączne koszty</b>                       | 263,60 zł                             | 18 119,39 zł                             | <b>58 062,53 zł</b>                      |
| Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym            | 8,38%                                 | 4,08%                                    | <b>3,94%</b>                             |

**Struktura kosztów**

W poniższej 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>                 | 25% składki na ubezpieczenie inwestycyjne w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia (łączna kwota pobranych opłat nie przekroczy 500 zł i jest zwracana w postaci premii również wysokości sumy pobranych opłat) oraz 0,18% opłaty początkowej od dobrowolnej wpłaty dodatkowej na subkonto. | Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji danego produktu, w części dotyczącej opłaty początkowej od dobrowolnej wpłaty dodatkowej na subkonto. |
|   | <b>Koszty wyjścia</b>                 | nie dotyczy   | 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>       | 3,77% na co składa się: 1,95% - opłata za zarządzanie produktem pobierana przez ERGO Hestię, 1,81%* - opłata TFI z tytułu administracji i zarządzania Funduszem, których jednostki stanowią Aktywa UFK oraz 2,40 zł - składka z tytułu zgonu.   | 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 funduszy inwestycyjnych w Aktywach UFK według stanu na dzień 31.05.2022 r. i tym samym jest ona szacunkowa. W rzeczywistości (ostatecznie) może ulec zmianie w wyniku zmiany udziału poszczególnych funduszy inwestycyjnych w Aktywach UFK, a także ewentualnych zmian jej wysokości - opłata ustalana i pobierana przez TFI (od wartości aktywów funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład UFK) dla każdego funduszu inwestycyjnego oddzielnie.

Powyższa tabela „Struktura kosztów” obejmuje: koszty jednorazowe (koszty wejścia - opłatę początkową administracyjną (w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia) oraz opłatę początkową od dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto), koszty bieżące (pozostałe koszty bieżące - składkę z tytułu zgonu, opłatę za zarządzanie produktem, opłatę za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi pobieraną przez TFI), koszty dodatkowe (nie dotyczy).

Koszty dla inwestora indywidualnego ostatecznie mogą różnić się, gdyż do obliczeń przyjęto:

- opłatę pobieraną przez TFI wyliczoną przy założeniu braku zmienności udziału poszczególnych funduszy inwestycyjnych w Aktywach UFK według stanu na dzień 31.05.2022 r. i tym samym jest ona szacunkowa. W rzeczywistości (ostatecznie) może ulec zmianie w wyniku zmiany udziału poszczególnych funduszy inwestycyjnych w Aktywach UFK, a także ewentualnych zmian jej wysokości - opłata ustalana i pobierana przez TFI (od wartości aktywów funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład UFK) dla każdego funduszu inwestycyjnego oddzielnie.
- opłatę początkową od dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto, która może nie mieć zastosowania, jeśli Ubezpieczający nie skorzysta z możliwości dokonania takiej wpłaty w ramach ubezpieczenia inwestycyjnego.

### III Szczegółowe informacje na temat bazowego wariantu inwestycyjnego: ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego - Strategia Stabilnego Wzrostu

**Nazwa UFK:** Strategia Stabilnego Wzrostu

Ostrzeżenie: Masz zamiar wybrać bazowy wariant inwestycyjny, 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 **Strategii Stabilnego Wzrostu** 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 osiągnąć są poprzez inwestycje w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym oraz poprzez inwestycje w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym oraz instrumenty o charakterze dłużnym, niosąc ze sobą pośrednią ekspozycję głównie w te instrumenty przy czym co do zasady:

- udział jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym może sięgać 85%, lecz nie powinien być niższy niż 65% wartości Aktywów UFK,
- udział jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym może sięgać 35%, lecz nie powinien być niższy niż 15% wartości Aktywów UFK.

Dodatkowo **Strategia Stabilnego Wzrostu** posiada bezpośrednią ekspozycję na środki pieniężne i depozyty.

Główne czynniki od których zależy zwrot: Zwrot z inwestycji w **Strategii Stabilnego Wzrostu** zależy głównie od zachowania cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym oraz akcyjnym, które stanowią główne aktywo bazowe **Strategii Stabilnego Wzrostu**. Ceny jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym zależą głównie od zmian cen dłużnych papierów wartościowych, które zależą głównie 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 głównie od zmian cen akcji, które zależą między innymi od bieżących i oczekiwanych wskaźników mikroekonomicznych i makroekonomicznych.

Bazowymi aktywami **Strategii Stabilnego Wzrostu** są:

- głównie jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym oraz 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 mniejszym 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 **Strategii Stabilnego Wzrostu** ustala się jako zmianę ceny jednostki uczestnictwa Strategii Stabilnego Wzrostu, która zależy głównie od zmiany cen aktywów bazowych tj. jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym oraz dłużnym, pomniejszonej o składkę z tytułu zgonu, opłatę początkową administracyjną (w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia), opłatę początkową od dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto oraz koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie produktem, pobieraną przez ERGO Hestii z aktywów netto **Strategii Stabilnego Wzrostu**, uwzględniając koszty zarządzającego **Strategią Stabilnego Wzrostu** na zlecenie ERGO Hestii. Cena jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego, w które inwestowane są Aktywa UFK obciążona jest kosztem zarządzania tym funduszem inwestycyjnym przez towarzystwo zarządzające funduszem inwestycyjnym (TFI) i określony przez niego w dokumentacji tego funduszu 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.

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

Dodatkowe przedstawienie związku pomiędzy profilem ryzyka a stopą zwrotu i okresem inwestycji zawarte zostało w części Ogólny wskaźnik ryzyka **Strategii Stabilnego Wzrostu**. Umowa ubezpieczenia inwestycyjnego zawierana jest na czas określony, ustalony w umowie. Minimalny wymagany okres utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego to okres do ukończenia 65. roku życia, gdyż na taki minimalny okres zawierana jest umowa ubezpieczenia w ramach Programu. Zalecany okres utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego to okres do ukończenia 65. roku życia, co wynika z długoterminowego ochronno-oszczędnościowego charakteru Programu oraz specyfiki inwestowania: im dłuższy horyzont czasowy inwestycji, tym większa szansa na osiągnięcie założonego celu inwestycyjnego.

## Docelowy Inwestor indywidualny

**Strategia Stabilnego Wzrostu** jest wprowadzana do obrotu z myślą o inwestorach akceptujących niskie do średniego ryzyko inwestycyjne charakterystyczne dla tego typu funduszy o charakterze mieszanym.

**Strategia Stabilnego Wzrostu** dedykowana jest osobom fizycznym, które mają następujące potrzeby, cechy i cele, i które:

- ukończyły 18 lat i nie ukończyły 50 lat,
- poszukują ochrony ubezpieczeniowej wraz z możliwością zainwestowania kapitału w ramach UFK,
- chcą regularnie lokować kapitał i są skłonne zaakceptować długookresowy horyzont inwestycyjny (minimalny wymagany okres utrzymania to okres do ukończenia 65. roku życia),
- dysponują stabilnym dochodem umożliwiającym dokonywanie regularnych wpłat w rekomendowanym horyzoncie inwestycyjnym,
- posiadają wiedzę lub doświadczenie inwestycyjne w zakresie umów ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym,
- akceptują ryzyko straty części lub całości zainwestowanego kapitału związane z inwestowaniem środków w UFK,
- są świadome rodzaju kupowanego produktu oraz ryzyk związanych z inwestowaniem w ten produkt.

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka

#### Opis profilu ryzyka i zysku

Celem UFK jest długoterminowy wzrost wartości aktywów netto UFK poprzez inwestowanie środków z założeniem niskiego do średniego ryzyka inwestycyjnego, charakterystycznego dla portfeli inwestycyjnych o charakterze mieszanym. Ze względu na charakter kształtowania się cen instrumentów finansowych, w które UFK lokuje swe aktywa, wartość inwestycji może ulegać umiarkowanym negatywnym zmianom.

#### Ogólny wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 31 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

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 2 na 7, co stanowi niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a że 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: kredytowe emitenta, płynności i ograniczonej płynności.

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.

|                                       |   |                    |                     |                                       |
|---------------------------------------|---|--------------------|---------------------|---------------------------------------|
| <b>Scenariusze dotyczące wyników</b>  | Inwestycja: 4000 zł rocznie<br>Składka ubezpieczeniowa: 2,40 zł rocznie | 1 rok              | 16 lat              | 31 lat<br>(zalecany okres utrzymania) |
|                                       | <b>Scenariusze w przypadku dożycia:</b>                                 |                    |                     |                                       |
| <b>Scenariusz warunków skrajnych</b>  | <b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>                 | <b>3 366,52 zł</b> | <b>55 408,79 zł</b> | <b>102 199,66 zł</b>                  |
|                                       | Średni zwrot w każdym roku  | -15,84%            | -1,72%              | -1,24%                                |
| <b>Scenariusz niekorzystny</b>        | <b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>                 | <b>3 687,11 zł</b> | <b>49 083,72 zł</b> | <b>80 396,44 zł</b>                   |
|                                       | Średni zwrot w każdym roku  | -7,82%             | -3,20%              | -2,88%                                |
| <b>Scenariusz umiarkowany</b>         | <b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>                 | <b>3 769,19 zł</b> | <b>52 739,11 zł</b> | <b>88 169,43 zł</b>                   |
|                                       | Średni zwrot w każdym roku  | -5,77%             | -2,32%              | -2,23%                                |
| <b>Scenariusz korzystny</b>           | <b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>                 | <b>3 854,07 zł</b> | <b>56 834,91 zł</b> | <b>97 222,24 zł</b>                   |
|                                       | Średni zwrot w każdym roku  | -3,65%             | -1,41%              | -1,57%                                |
| <b>Łączna zainwestowana kwota</b>     |   | <b>4 000,00 zł</b> | <b>64 000,00 zł</b> | <b>124 000,00 zł</b>                  |
| <b>Scenariusz w przypadku śmierci</b> |   |                    |                     |                                       |
| <b>Zgon Ubezpieczonego</b>            | <b>Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów</b> | <b>3 869,19 zł</b> | <b>52 839,11 zł</b> | <b>88 269,43 zł</b>                   |
| <b>Łączna składka ubezpieczeniowa</b> |   | <b>2,40 zł</b>     | <b>38,40 zł</b>     | <b>74,40 zł</b>                       |

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 31 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, 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?

Metodyka obliczania kosztów: W metodyce obliczania kosztów ERGO Hestia uwzględniała wszystkie pozycje kosztowe przewidziane w OWU: zarówno koszty związane z zawarciem umowy ubezpieczenia inwestycyjnego jak i ponoszone w trakcie trwania umowy ubezpieczenia inwestycyjnego, w tym również składkę z tytułu zgonu, opłatę początkową administracyjną (w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia), opłatę początkową od dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto oraz koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie produktem, pobieraną przez ERGO Hestię z aktywów netto **Strategii Stabilnego Wzrostu**, uwzględniającą koszty zarządzającego **Strategią Stabilnego Wzrostu** na zlecenie ERGO Hestii.

Dodatkowo należy wskazać, że cena jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego, w które inwestowane są Aktywa UFK obciążona jest kosztem zarządzania tym funduszem inwestycyjnym przez towarzystwo zarządzające funduszem inwestycyjnym (dalej: „TFI”). Koszt, o którym mowa jest określony przez TFI w dokumentacji funduszu inwestycyjnego. ERGO Hestia otrzymuje od TFI wynagrodzenie z tytułu lokowania środków finansowych pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto, w fundusze inwestycyjne przez niego zarządzane i których jednostki uczestnictwa stanowią Aktywa UFK. Przyznanie tego wynagrodzenia ERGO Hestii oraz jego wysokość zależy od rodzaju jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub od wysokości aktywów ulokowanych przez ERGO Hestię w funduszach inwestycyjnych. Na dzień 30.06.2022 r. stawka wynagrodzenia, o którym mowa w zdaniu poprzednim, wynosiła 0,68% lokowanych środków w **Strategii Stabilnego Wzrostu**.

W przypadku kosztów, które mogą być zmienne w czasie do obliczeń przyjęto maksymalną wysokość tych opłat. Koszty nie zależą od wielkości składki ubezpieczeniowej oraz dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto.

Z uwagi na typowego klienta, którego przeciętny wiek to 34 lata, dla wyliczeń kosztów przyjęto jako zalecany okres utrzymania ubezpieczenia inwestycyjnego 31 lat.

Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ 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.

**Koszty w czasie** 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<br>Scenariusze | W przypadku spieniężenia<br>po 1 roku | W przypadku spieniężenia<br>po 16 latach | W przypadku spieniężenia<br>po 31 latach |
|--|---------------------------------------|--|--|
| <b>Łączne koszty</b>                       | 258,97 zł                             | 17 459,19 zł                             | <b>56 877,37 zł</b>                      |
| Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym            | 8,15%                                 | 3,85%                                    | <b>3,71%</b>                             |

**Struktura kosztów**

W poniższej 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>                 | 25% składki na ubezpieczenie inwestycyjne w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia (łączna kwota pobranych opłat nie przekroczy 500 zł i jest zwracana w postaci premii równiej wysokości sumy pobranych opłat) oraz 0,17% opłaty początkowej od dobrowolnej wpłaty dodatkowej na subkonto. | Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji danego produktu, w części dotyczącej opłaty początkowej od dobrowolnej wpłaty dodatkowej na subkonto. |
|   | <b>Koszty wyjścia</b>                 | nie dotyczy   | 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>       | 3,53% na co składa się: 1,95% - opłata za zarządzanie produktem pobierana przez ERGO Hestię, 1,58%* - opłata TFI z tytułu administracji i zarządzania Funduszem, których jednostki stanowią Aktywa UFK oraz 2,40 zł - składka z tytułu zgonu.   | 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 funduszy inwestycyjnych w aktywach UFK według stanu na dzień 31.05.2022 r. i tym samym jest ona szacunkowa. W rzeczywistości (ostatecznie) może ulec zmianie w wyniku zmiany udziału poszczególnych funduszy inwestycyjnych w Aktywach UFK, a także ewentualnych zmian jej wysokości - opłata ustalana i pobierana przez TFI (od wartości aktywów funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład UFK) dla każdego funduszu inwestycyjnego oddzielnie.

Powyższa tabela „Struktura kosztów” obejmuje: koszty jednorazowe (koszty wejścia - opłatę początkową administracyjną (w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia) oraz opłatę początkową od dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto), koszty bieżące (pozostałe koszty bieżące - składkę z tytułu zgonu, opłatę za zarządzanie produktem, opłatę za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi pobieraną przez TFI), koszty dodatkowe (nie dotyczy).

Koszty dla inwestora indywidualnego ostatecznie mogą różnić się, gdyż do obliczeń przyjęto:

- opłatę pobieraną przez TFI wyliczoną przy założeniu braku zmienności udziału poszczególnych funduszy inwestycyjnych w Aktywach UFK według stanu na dzień 31.05.2022 r. i tym samym jest ona szacunkowa. W rzeczywistości (ostatecznie) może ulec zmianie w wyniku zmiany udziału poszczególnych funduszy inwestycyjnych w Aktywach UFK, a także ewentualnych zmian jej wysokości - opłata ustalana i pobierana przez TFI (od wartości aktywów funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład UFK) dla każdego funduszu inwestycyjnego oddzielnie.
- opłatę początkową od dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto, która może nie mieć zastosowania, jeśli Ubezpieczający nie skorzysta z możliwości dokonania takiej wpłaty w ramach ubezpieczenia inwestycyjnego.



## IV Szczegółowe informacje na temat bazowego wariantu inwestycyjnego: ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego - Strategia Obligacji

**Nazwa UFK:** Strategia Obligacji

Ostrzeżenie: Masz zamiar wybrać bazowy wariant inwestycyjny, 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 **Strategii Obligacji** jest długoterminowy wzrost wartości aktywów netto UFK poprzez inwestowanie środków pieniężnych przy zachowaniu niskiego do średniego poziomu ryzyka inwestycyjnego charakterystycznego dla funduszy o charakterze dłużnym.

**Środki osiągnięcia celów PRIIP:** Cele te osiągnąć są głównie poprzez inwestycje w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym, tj. dokonujących lokat w szczególności w dłużne papiery wartościowe niosąc ze sobą pośrednią ekspozycję głównie w te instrumenty, przy czym co do zasady udział tego typu aktywów w Aktywach UFK może sięgać 100% i nie powinien być niższy niż 80% wartości Aktywów UFK. Dodatkowo w **Strategii Obligacji** posiada bezpośrednią ekspozycję na środki pieniężne i depozyty.

Główne czynniki, od których zależy zwrot: Zwrot z inwestycji w **Strategii Obligacji** zależy głównie od zachowania cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym, które stanowią główne aktywo bazowe **Strategii Obligacji**. Ceny jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym zależą głównie od zmian cen dłużnych papierów wartościowych, które zależą głównie 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.

Bazowymi aktywami **Strategii Obligacji** są:

- głównie jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym tj. dokonujących lokat, w szczególności w dłużne papiery wartościowe, oraz
- w 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 **Strategii Obligacji** ustala się jako zmianę ceny jednostki uczestnictwa **Strategii Obligacji**, która zależy głównie od zmiany cen aktywów bazowych tj. jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym, pomniejszonej o składkę z tytułu zgonu, opłatę początkową administracyjną (w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia), opłatę początkową od dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto oraz koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie produktem, pobieraną przez ERGO Hestię z aktywów netto **Strategii Obligacji**, uwzględniając koszty zarządzającego **Strategią Obligacji**, na zlecenie ERGO Hestii. Cena jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego, w które inwestowane są Aktywa UFK obciążona jest kosztem zarządzania tym funduszem inwestycyjnym przez towarzystwo zarządzające funduszem inwestycyjnym (TFI) i określony przez niego w dokumentacji tego funduszu 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 **Strategii Obligacji**. Umowa ubezpieczenia inwestycyjnego zawierana jest na czas określony, ustalony w umowie. Minimalny wymagany okres utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego to okres do ukończenia 65. roku życia, gdyż na taki minimalny okres zawierana jest umowa ubezpieczenia w ramach Programu. Zalecany okres utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego to okres do ukończenia 65. roku życia, co wynika z długoterminowego ochronno-oszczędnościowego charakteru Programu oraz specyfiki inwestowania: im dłuższy horyzont czasowy inwestycji, tym większa szansa na osiągnięcie założonego celu inwestycyjnego.

## Docelowy Inwestor indywidualny

**Strategia Obligacji** jest wprowadzana do obrotu z myślą o inwestorach akceptujących niskie do średniego ryzyko inwestycyjne charakterystyczne dla funduszy o charakterze dłużnym.

**Strategia Obligacji** dedykowana jest osobom fizycznym, które mają następujące potrzeby, cechy i cele, i które:

- ukończyły 18 lat i nie ukończyły 50 lat,
- poszukują ochrony ubezpieczeniowej wraz z możliwością zainwestowania kapitału w ramach UFK,
- chcą regularnie lokować kapitał i są skłonne zaakceptować długookresowy horyzont inwestycyjny (minimalny wymagany okres utrzymania to okres do ukończenia 65. roku życia),
- dysponują stabilnym dochodem umożliwiającym dokonywanie regularnych wpłat w rekomendowanym horyzoncie inwestycyjnym,
- posiadają wiedzę lub doświadczenie inwestycyjne w zakresie umów ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym,
- akceptują ryzyko straty części lub całości zainwestowanego kapitału związane z inwestowaniem środków w UFK,
- są świadome rodzaju kupowanego produktu oraz ryzyk związanych z inwestowaniem w ten produkt.

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka

### Opis profilu ryzyka i zysku

Celem UFK jest długoterminowy wzrost wartości aktywów netto UFK poprzez inwestowanie środków z założeniem niskiego do średniego ryzyka inwestycyjnego, charakterystycznego dla portfeli inwestycyjnych o charakterze dłużnym. Ze względu na charakter kształtowania się cen instrumentów finansowych, w które UFK lokuje swe aktywa, wartość inwestycji może ulegać umiarkowanym negatywnym zmianom.

### Ogólny wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 31 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

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 2 na 7, co stanowi niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako 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: kredytowe emitenta, płynności i ograniczonej płynności.

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 Dokumentie zawierającym kluczowe informacje. Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

**Scenariusze dotyczące wyników**

|   |   |                    |                     |   |
|---|---|--------------------|---------------------|---|
| Inwestycja: 4000 zł rocznie<br>Składka ubezpieczeniowa: 2,40 zł rocznie |   | 1 rok              | 16 lat              | 31 lat<br>(zalecany okres utrzymywania) |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia:</b>                                 |   |                    |                     |   |
| <b>Scenariusz warunków skrajnych</b>                                    | <b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>                 | <b>3 614,03 zł</b> | <b>60 145,05 zł</b> | <b>114 870,59 zł</b>                    |
|   | Średni zwrot w każdym roku  | -9,65%             | -0,73%              | -0,48%                                  |
| <b>Scenariusz niekorzystny</b>  | <b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>                 | <b>3 739,85 zł</b> | <b>51 475,74 zł</b> | <b>85 524,61 zł</b>                     |
|   | Średni zwrot w każdym roku  | -6,50%             | -2,61%              | -2,44%                                  |
| <b>Scenariusz umiarkowany</b>   | <b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>                 | <b>3 769,63 zł</b> | <b>52 826,27 zł</b> | <b>88 435,69 zł</b>                     |
|   | Średni zwrot w każdym roku  | -5,76%             | -2,30%              | -2,21%                                  |
| <b>Scenariusz korzystny</b>   | <b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>                 | <b>3 799,77 zł</b> | <b>54 232,58 zł</b> | <b>91 508,97 zł</b>                     |
|   | Średni zwrot w każdym roku  | -5,01%             | -1,98%              | -1,98%                                  |
| <b>Łączna zainwestowana kwota</b>                                       |   | <b>4 000,00 zł</b> | <b>64 000,00 zł</b> | <b>124 000,00 zł</b>                    |
| <b>Scenariusz w przypadku śmierci</b>                                   |   |                    |                     |   |
| <b>Zgon Ubezpieczonego</b>  | <b>Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów</b> | <b>3 869,63 zł</b> | <b>52 926,27 zł</b> | <b>88 535,69 zł</b>                     |
| <b>Łączna składka ubezpieczeniowa</b>                                   |   | <b>2,40 zł</b>     | <b>38,40 zł</b>     | <b>74,40 zł</b>                         |

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 31 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?

Metodyka obliczania kosztów: W metodyce obliczania kosztów ERGO Hestia uwzględniała wszystkie pozycje kosztowe przewidziane w OWU: zarówno koszty związane z zawarciem umowy ubezpieczenia inwestycyjnego jak i ponoszone w trakcie trwania umowy ubezpieczenia inwestycyjnego, w tym również składkę z tytułu zgonu, opłatę początkową administracyjną (w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia), opłatę początkową od dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto oraz koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie produktem, pobieraną przez ERGO Hestię z aktywów netto **Strategii Obligacji**, uwzględniającą koszty zarządzającego **Strategią Obligacji** na zlecenie ERGO Hestii.

Dodatkowo należy wskazać, że cena jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego, w które inwestowane są Aktywa UFK obciążona jest kosztem zarządzania tym funduszem inwestycyjnym przez towarzystwo zarządzające funduszem inwestycyjnym (dalej: „TFI”). Koszt, o którym mowa jest określony przez TFI w dokumentacji funduszu inwestycyjnego. ERGO Hestia otrzymuje od TFI wynagrodzenie z tytułu lokowania środków finansowych pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto, w fundusze inwestycyjne przez niego zarządzane i których jednostki uczestnictwa stanowią Aktywa UFK. Przyznanie tego wynagrodzenia ERGO Hestii oraz jego wysokość zależy od rodzaju jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub od wysokości aktywów ulokowanych przez ERGO Hestię w funduszach inwestycyjnych. Na dzień 30.06.2022 r. stawka wynagrodzenia, o którym mowa w zdaniu poprzednim, wynosiła 0,52% lokowanych środków w **Strategię Obligacji**.

W przypadku kosztów, które mogą być zmienne w czasie do obliczeń przyjęto maksymalną wysokość tych opłat. Koszty nie zależą od wielkości składki ubezpieczeniowej oraz dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto.

Z uwagi na typowego klienta, którego przeciętny wiek to 34 lata, dla wyliczeń kosztów przyjęto jako zalecany okres utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego 31 lat.

Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ 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.

**Koszty w czasie** 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<br>Scenariusze | W przypadku spieniężenia<br>po 1 roku | W przypadku spieniężenia<br>po 16 latach | W przypadku spieniężenia<br>po 31 latach |
|--|---------------------------------------|--|--|
| <b>Łączne koszty</b>                       | 251,73 zł                             | 15 879,78 zł                             | <b>51 558,73 zł</b>                      |
| Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym            | 7,80%                                 | 3,49%                                    | <b>3,35%</b>                             |

**Struktura kosztów**

W poniższej 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>                 | 25% składki na ubezpieczenie inwestycyjne w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia (łączna kwota pobranych opłat nie przekroczy 500 zł i jest zwracana w postaci premii również wysokości sumy pobranych opłat) oraz 0,17% opłaty początkowej od dobrowolnej wpłaty dodatkowej na subkonto. | Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji danego produktu, w części dotyczącej opłaty początkowej od dobrowolnej wpłaty dodatkowej na subkonto. |
|   | <b>Koszty wyjścia</b>                 | nie dotyczy   | 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>       | 3,18% na co składa się: 1,95% - opłata za zarządzanie produktem pobierana przez ERGO Hestię, 1,22%* - opłata TFI z tytułu administracji i zarządzania Funduszem, których jednostki stanowią Aktywa UFK oraz 2,40 zł - składka z tytułu zgonu.   | 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 funduszy inwestycyjnych w Aktywach UFK według stanu na dzień 31.05.2022 r. i tym samym jest ona szacunkowa. W rzeczywistości (ostatecznie) może ulec zmianie w wyniku zmiany udziału poszczególnych funduszy inwestycyjnych w Aktywach UFK, a także ewentualnych zmian jej wysokości – opłata ustalana i pobierana przez TFI (od wartości aktywów funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład UFK) dla każdego funduszu inwestycyjnego oddzielnie.

Powyższa tabela „Struktura kosztów” obejmuje: koszty jednorazowe (koszty wejścia - opłatę początkową administracyjną (w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia) oraz opłatę początkową od dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto), koszty bieżące (pozostałe koszty bieżące – składkę z tytułu zgonu, opłatę za zarządzanie produktem, opłatę za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi pobieraną przez TFI), koszty dodatkowe (nie dotyczy).

Koszty dla inwestora indywidualnego ostatecznie mogą różnić się, gdyż do obliczeń przyjęto:

- opłatę pobieraną przez TFI wyliczoną przy założeniu braku zmienności udziału poszczególnych funduszy inwestycyjnych w Aktywach UFK według stanu na dzień 31.05.2022 r. i tym samym jest ona szacunkowa. W rzeczywistości (ostatecznie) może ulec zmianie w wyniku zmiany udziału poszczególnych funduszy inwestycyjnych w Aktywach UFK, a także ewentualnych zmian jej wysokości – opłata ustalana i pobierana przez TFI (od wartości aktywów funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład UFK) dla każdego funduszu inwestycyjnego oddzielnie.
- opłatę początkową od dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto, która może nie mieć zastosowania, jeśli Ubezpieczający nie skorzysta z możliwości dokonania takiej wpłaty w ramach ubezpieczenia inwestycyjnego.

## V Szczegółowe informacje na temat bazowego wariantu inwestycyjnego: ubezpieceniowego funduszu kapitałowego - Fundusz Akcyjny Esaliens

**Nazwa UFK:** Fundusz Akcyjny Esaliens

Ostrzeżenie: Masz zamiar wybrać bazowy wariant inwestycyjny, 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 Akcyjnego Esaliens** jest długoterminowy wzrost wartości aktywów netto UFK poprzez inwestowanie środków pieniężnych z założeniem wysokiego ryzyka inwestycyjnego charakterystycznego dla funduszy o charakterze akcyjnym.

**Środki osiągnięcia celów PRIIP:** Cele PRIIP osiągane są poprzez inwestycje w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych inwestujących w instrumenty finansowe o charakterze akcyjnym tj. dokonujących lokat w szczególności w akcje spółek dopuszczonych do publicznego obrotu, przy czym co do zasady udział tego typu aktywów w Aktywach UFK może sięgać 100% i nie powinien być niższy niż 80% wartości Aktywów UFK. Dodatkowo **Fundusz Akcyjny Esaliens** posiada bezpośrednią ekspozycję na środki pieniężne i depozyty.

Główne czynniki, od których zależy zwrot: Zwrot z inwestycji w **Funduszu Akcyjnym Esaliens** zależy głównie od zachowania cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym, które stanowią główne aktywo bazowe **Funduszu Akcyjnego Esaliens**. Ceny jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym zależą głównie od zmian cen akcji, które zależą między innymi od bieżących i oczekiwanych wskaźników mikroekonomicznych i makroekonomicznych.

Bazowymi aktywami **Fundusz Akcyjny Esaliens** są:

- głównie jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym tj. dokonujących lokat, w szczególności w akcje spółek dopuszczonych do publicznego obrotu, oraz
- 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 **Funduszu Akcyjnym Esaliens** ustala się jako zmianę ceny jednostki uczestnictwa **Funduszu Akcyjnego Esaliens**, która zależy głównie od zmiany cen aktywów bazowych tj. jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym, pomniejszonej o składkę z tytułu zgonu, opłatę początkową administracyjną (w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia), opłatę początkową od dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto oraz koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie produktem, pobieraną przez ERGO Hestię z aktywów netto **Funduszu Akcyjnego Esaliens**, uwzględniającą koszty zarządzającego **Funduszem Akcyjnym Esaliens** na zlecenie ERGO Hestii. Cena jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego, w które inwestowane są Aktywa UFK obciążona jest kosztem zarządzania tym funduszem inwestycyjnym przez TFI i określony przez niego w dokumentacji tego funduszu 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.

Zakładany rynek docelowy to rynek akcyjny.

Dodatkowe przedstawienie związku pomiędzy profilem ryzyka a stopą zwrotu i okresem inwestycji zawarte zostało w części Ogólny wskaźnik ryzyka **Funduszu Akcyjnego Esaliens**. Umowa ubezpieczenia inwestycyjnego zawierana jest na czas określony, ustalony w umowie. Minimalny wymagany okres utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego to okres do ukończenia 65. roku życia, gdyż na taki minimalny okres zawierana jest umowa ubezpieczenia w ramach Programu. Zalecany okres utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego to okres do ukończenia 65. roku życia, co wynika z długoterminowego ochronno-oszczędnościowego charakteru Programu oraz specyfiki inwestowania: im dłuższy horyzont czasowy inwestycji, tym większa szansa na osiągnięcie założonego celu inwestycyjnego.

## Docelowy Inwestor indywidualny

**Fundusz Akcyjny Esaliens** jest wprowadzany do obrotu z myślą o inwestorach akceptujących wysokie ryzyko inwestycyjne charakterystyczne dla funduszy o charakterze akcyjnym.

**Fundusz Akcyjny Esaliens** dedykowany jest osobom fizycznym, które:

- ukończyły 18 lat i nie ukończyły 50 lat,
- poszukują ochrony ubezpieczeniowej wraz z możliwością zainwestowania kapitału w ramach UFK,
- chcą regularnie lokować kapitał i są skłonne zaakceptować długookresowy horyzont inwestycyjny (minimalny wymagany okres utrzymania to okres do ukończenia 65. roku życia),
- dysponują stabilnym dochodem umożliwiającym dokonywanie regularnych wpłat w rekomendowanym horyzoncie inwestycyjnym,
- posiadają wiedzę lub doświadczenie inwestycyjne w zakresie umów ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym,
- akceptują ryzyko straty części lub całości zainwestowanego kapitału związane z inwestowaniem środków w UFK,
- są świadome rodzaju kupowanego produktu oraz ryzyk związanych z inwestowaniem w ten produkt.

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka

### Opis profilu ryzyka i zysku

Celem UFK jest długoterminowy wzrost wartości aktywów netto UFK poprzez inwestowanie środków z założeniem wysokiego ryzyka inwestycyjnego, charakterystycznego dla portfeli inwestycyjnych o charakterze akcyjnym. Ze względu na charakter kształtowania się cen instrumentów finansowych, w które UFK lokuje swe aktywa, wartość inwestycji może ulegać bardzo istotnym, negatywnym zmianom.

### Ogólny wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 31 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

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 skutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

Sklassyfikowaliśmy ten produkt jako 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ryzyka, które mają istotne znaczenie dla PRIIP i które nie zostały uwzględnione w ogólnym wskaźniku ryzyka: kredytowe emitenta, płynności i ograniczonej płynności.

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.

|                                       |   |  |                    |                     |   |
|---------------------------------------|---|--|--------------------|---------------------|---|
| <b>Scenariusze dotyczące wyników</b>  | Inwestycja: 4000 zł rocznie<br>Składka ubezpieczeniowa: 2,40 zł rocznie |  | 1 rok              | 16 lat              | 31 lat<br>(zalecany okres utrzymywania) |
|                                       | <b>Scenariusze w przypadku dożycia:</b>                                 |  |                    |                     |   |
| <b>Scenariusz warunków skrajnych</b>  | <b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>                 |  | <b>2 275,27 zł</b> | <b>42 242,03 zł</b> | <b>68 982,63 zł</b>                     |
|                                       | Średni zwrot w każdym roku  |  | -43,12%            | -5,09%              | -3,99%                                  |
| <b>Scenariusz niekorzystny</b>        | <b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>                 |  | <b>3 417,80 zł</b> | <b>31 352,01 zł</b> | <b>41 164,30 zł</b>                     |
|                                       | Średni zwrot w każdym roku  |  | -14,55%            | -9,07%              | -8,30%                                  |
| <b>Scenariusz umiarkowany</b>         | <b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>                 |  | <b>3 679,73 zł</b> | <b>38 310,33 zł</b> | <b>51 055,65 zł</b>                     |
|                                       | Średni zwrot w każdym roku  |  | -8,01%             | -6,36%              | -6,39%                                  |
| <b>Scenariusz korzystny</b>           | <b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>                 |  | <b>3 973,55 zł</b> | <b>48 285,89 zł</b> | <b>66 396,08 zł</b>                     |
|                                       | Średni zwrot w każdym roku  |  | -0,66%             | -3,40%              | -4,28%                                  |
| <b>Łączna zainwestowana kwota</b>     |   |  | <b>4 000,00 zł</b> | <b>64 000,00 zł</b> | <b>124 000,00 zł</b>                    |
| <b>Scenariusz w przypadku śmierci</b> |   |  |                    |                     |   |
| <b>Zgon Ubezpieczonego</b>            | <b>Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów</b> |  | <b>3 779,73 zł</b> | <b>38 410,33 zł</b> | <b>51 155,65 zł</b>                     |
| <b>Łączna składka ubezpieczeniowa</b> |   |  | <b>2,40 zł</b>     | <b>38,40 zł</b>     | <b>74,40 zł</b>                         |

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 31 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?

Metodyka obliczania kosztów: W metodyce obliczania kosztów ERGO Hestia uwzględniała wszystkie pozycje kosztowe przewidziane w OWU: zarówno koszty związane z zawarciem umowy ubezpieczenia inwestycyjnego jak i ponoszone w trakcie trwania umowy ubezpieczenia inwestycyjnego, w tym również składkę z tytułu zgonu, opłatę początkową administracyjną (w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia), opłatę początkową od dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto oraz koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie produktem, pobieraną przez ERGO Hestię z aktywów netto **Funduszu Akcyjnym Esaliens**, uwzględniającą koszty zarządzającego **Funduszem Akcyjnym Esaliens** na zlecenie ERGO Hestii.

Dodatkowo należy wskazać, że cena jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego, w które inwestowane są Aktywa UFK obciążona jest kosztem zarządzania tym funduszem inwestycyjnym przez towarzystwo zarządzające funduszem inwestycyjnym (dalej: „TFI”). Koszt, o którym mowa jest określony przez TFI w dokumentacji funduszu inwestycyjnego. ERGO Hestia otrzymuje od TFI wynagrodzenie z tytułu lokowania środków finansowych pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto, w fundusze inwestycyjne przez niego zarządzane i których jednostki uczestnictwa stanowią Aktywa UFK. Przyznanie tego wynagrodzenia ERGO Hestii oraz jego wysokość zależy od rodzaju jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub od wysokości aktywów ulokowanych przez ERGO Hestię w funduszach inwestycyjnych. Na dzień 30.06.2022 r. stawka wynagrodzenia, o którym mowa w zdaniu poprzednim, wynosiła 0,96% lokowanych środków w **Fundusz Akcyjny Esaliens**.

W przypadku kosztów, które mogą być zmienne w czasie do obliczeń przyjęto maksymalną wysokość tych opłat. Koszty nie zależą od wielkości składki ubezpieczeniowej oraz dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto.

Z uwagi na typowego klienta, którego przeciętny wiek to 34 lata, dla wyliczeń kosztów przyjęto jako zalecany okres utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego 31 lat.

Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ 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.

**Koszty w czasie** 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<br>Scenariusze | W przypadku spieniężenia<br>po 1 roku | W przypadku spieniężenia<br>po 16 latach | W przypadku spieniężenia<br>po 31 latach |
|--|---------------------------------------|--|--|
| <b>Łączne koszty</b>                       | 268,93 zł                             | 16 417,14 zł                             | <b>46 041,29 zł</b>                      |
| Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym            | 8,60%                                 | 4,42%                                    | <b>4,30%</b>                             |

**Struktura kosztów** W poniższej 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>                 | 25% składki na ubezpieczenie inwestycyjne w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia (łączna kwota pobranych opłat nie przekroczy 500 zł i jest zwracana w postaci premii również wysokości sumy pobranych opłat) oraz 0,21% opłaty początkowej od dobrowolnej wpłaty dodatkowej na subkonto. | Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji danego produktu, w części dotyczącej opłaty początkowej od dobrowolnej wpłaty dodatkowej na subkonto. |
|   | <b>Koszty wyjścia</b>                 | nie dotyczy   | 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>       | 4,09% na co składa się: 1,95% - opłata za zarządzanie produktem pobierana przez ERGO Hestię, 2,13%* - opłata TFI z tytułu administracji i zarządzania Funduszem, których jednostki stanowią Aktywa UFK oraz 0,01% - składka z tytułu zgonu.   | 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 funduszy inwestycyjnych w Aktywach UFK według stanu na dzień 31.05.2022 r. i tym samym jest ona szacunkowa. W rzeczywistości (ostatecznie) może ulec zmianie w wyniku zmiany udziału poszczególnych funduszy inwestycyjnych w Aktywach UFK, a także ewentualnych zmian jej wysokości - opłata ustalana i pobierana przez TFI (od wartości aktywów funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład UFK) dla każdego funduszu inwestycyjnego oddzielnie.

Powyższa tabela „Struktura kosztów” obejmuje: koszty jednorazowe (koszty wejścia - opłatę początkową administracyjną (w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia) oraz opłatę początkową od dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto), koszty bieżące (pozostałe koszty bieżące - składkę z tytułu zgonu, opłatę za zarządzanie produktem, opłatę za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi pobieraną przez TFI), koszty dodatkowe (nie dotyczy).

Koszty dla inwestora indywidualnego ostatecznie mogą różnić się, gdyż do obliczeń przyjęto:

- opłatę pobieraną przez TFI wyliczoną przy założeniu braku zmienności udziału poszczególnych funduszy inwestycyjnych w Aktywach UFK według stanu na dzień 31.05.2022 r. i tym samym jest ona szacunkowa. W rzeczywistości (ostatecznie) może ulec zmianie w wyniku zmiany udziału poszczególnych funduszy inwestycyjnych w Aktywach UFK, a także ewentualnych zmian jej wysokości - opłata ustalana i pobierana przez TFI (od wartości aktywów funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład UFK) dla każdego funduszu inwestycyjnego oddzielnie.
- opłatę początkową od dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto, która może nie mieć zastosowania, jeśli Ubezpieczający nie skorzysta z możliwości dokonania takiej wpłaty w ramach ubezpieczenia inwestycyjnego.



## VI Szczegółowe informacje na temat bazowego wariantu inwestycyjnego: ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego - Fundusz Dynamiczny Esaliens

**Nazwa UFK:** Fundusz Dynamiczny Esaliens

Ostrzeżenie: Masz zamiar wybrać bazowy wariant inwestycyjny, 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 Dynamicznego Esaliens** jest długoterminowy wzrost wartości aktywów netto UFK poprzez inwestowanie środków pieniężnych przy zachowaniu średniego do wysokiego poziomu ryzyka inwestycyjnego.

**Środki osiągnięcia celów PRIIP:** Cele te osiągnąć są poprzez inwestycje w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych inwestujących w instrumenty finansowe o charakterze akcyjnym oraz instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, niosąc ze sobą pośrednią ekspozycję głównie w te instrumenty, przy czym co do zasady:

- udział dłużnych papierów wartościowych może sięgać 45%, lecz nie powinien być niższy niż 5% wartości aktywów,
- udział akcji może sięgać 95%, lecz nie powinien być niższy niż 55% wartości aktywów.

Dodatkowo **Fundusz Dynamiczny Esaliens** posiada bezpośrednią ekspozycję na środki pieniężne i depozyty.

Główne czynniki od których zależy zwrot: Zwrot z inwestycji w **Funduszu Dynamicznym Esaliens** zależy głównie od zachowania cen zmiany cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym oraz dłużnym, które stanowią główne aktywo bazowe **Funduszu Dynamicznego Esaliens**. Ceny jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym zależą głównie 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 głównie od zmian cen dłużnych papierów wartościowych, które zależą głównie 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.

Bazowymi aktywami **Funduszu Dynamicznego Esaliens** są:

- głównie jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym oraz 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 mniejszym 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 **Funduszu Dynamicznym Esaliens** ustala się jako zmianę ceny jednostki uczestnictwa **Funduszu Dynamicznego Esaliens**, która zależy głównie od zmiany cen aktywów bazowych tj. jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym oraz dłużnym, pomniejszonej o składkę z tytułu zgonu, opłatę początkową administracyjną (w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia), opłatę początkową od dobrowolnej wpłaty dodatkowej na subkonto oraz koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie produktem, pobieraną przez ERGO Hestię z aktywów netto **Funduszu Dynamicznego Esaliens**, uwzględniając koszty zarządzającego **Funduszem Dynamicznym Esaliens** na zlecenie ERGO Hestii. Cena jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego, w które inwestowane są Aktywa UFK obciążona jest kosztem zarządzania tym funduszem inwestycyjnym przez TFI i określony przez niego w dokumentacji tego funduszu 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.

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

Dodatkowe przedstawienie związku pomiędzy profilem ryzyka a stopą zwrotu i okresem inwestycji zawarte zostało w części Ogólny wskaźnik ryzyka **Funduszu Dynamicznego Esaliens**. Umowa ubezpieczenia inwestycyjnego zawierana jest na czas określony, ustalony w umowie. Minimalny wymagany okres utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego to okres do ukończenia 65. roku życia, gdyż na taki minimalny okres zawierana jest umowa ubezpieczenia w ramach Programu. Zalecany okres utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego to okres do ukończenia 65. roku życia, co wynika z długoterminowego ochronno-oszczędnościowego charakteru Programu oraz specyfiki inwestowania: im dłuższy horyzont czasowy inwestycji, tym większa szansa na osiągnięcie założonego celu inwestycyjnego.

## Docelowy Inwestor indywidualny

**Fundusz Dynamiczny Esaliens** jest wprowadzany do obrotu z myślą o inwestorach akceptujących średnie do wysokiego ryzyko inwestycyjne charakterystyczne dla tego typu funduszy o charakterze mieszanym.

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

- ukończyły 18 lat i nie ukończyły 50 lat,
- poszukują ochrony ubezpieczeniowej wraz z możliwością zainwestowania kapitału w ramach UFK,
- chcą regularnie lokować kapitał i są skłonne zaakceptować długookresowy horyzont inwestycyjny (minimalny wymagany okres utrzymania to okres do ukończenia 65. roku życia),
- dysponują stabilnym dochodem umożliwiającym dokonywanie regularnych wpłat w rekomendowanym horyzoncie inwestycyjnym,
- posiadają wiedzę lub doświadczenie inwestycyjne w zakresie umów ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym,
- akceptują ryzyko straty części lub całości zainwestowanego kapitału związane z inwestowaniem środków w UFK,
- są świadome rodzaju kupowanego produktu oraz ryzyk związanych z inwestowaniem w ten produkt.

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka

#### Opis profilu ryzyka i zysku

Celem UFK jest długoterminowy wzrost wartości aktywów netto UFK poprzez inwestowanie środków z założeniem średniego do wysokiego ryzyka inwestycyjnego, charakterystycznego dla portfeli inwestycyjnych o charakterze mieszanym. Ze względu na charakter kształtowania się cen instrumentów finansowych, w które UFK lokuje swe aktywa, wartość inwestycji może ulegać istotnym, negatywnym zmianom.

#### Ogólny wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 31 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

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

Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ryzyka, które mają istotne znaczenie dla PRIIP i które nie zostały uwzględnione w ogólnym wskaźniku ryzyka: kredytowe emitenta, płynności i ograniczonej płynności.

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 Dokumentie zawierającym kluczowe informacje. Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

**Scenariusze dotyczące wyników**

|   |   |                    |                     |   |
|---|---|--------------------|---------------------|---|
| Inwestycja: 4000 zł rocznie<br>Składka ubezpieczeniowa: 2,40 zł rocznie |   | 1 rok              | 16 lat              | 31 lat<br>(zalecany okres utrzymywania) |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia:</b>                                 |   |                    |                     |   |
| <b>Scenariusz warunków skrajnych</b>                                    | <b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>                 | <b>2 629,12 zł</b> | <b>45 940,31 zł</b> | <b>77 890,48 zł</b>                     |
|   | Średni zwrot w każdym roku  | -34,27%            | -4,03%              | -3,10%                                  |
| <b>Scenariusz niekorzystny</b>  | <b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>                 | <b>3 482,63 zł</b> | <b>33 452,02 zł</b> | <b>44 532,10 zł</b>                     |
|   | Średni zwrot w każdym roku  | -12,93%            | -8,17%              | -7,58%                                  |
| <b>Scenariusz umiarkowany</b>   | <b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>                 | <b>3 686,45 zł</b> | <b>39 198,13 zł</b> | <b>52 959,36 zł</b>                     |
|   | Średni zwrot w każdym roku  | -7,84%             | -6,06%              | -6,08%                                  |
| <b>Scenariusz korzystny</b>   | <b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>                 | <b>3 908,98 zł</b> | <b>46 788,50 zł</b> | <b>64 818,17 zł</b>                     |
|   | Średni zwrot w każdym roku  | -2,28%             | -3,80%              | -4,46%                                  |
| <b>Łączna zainwestowana kwota</b>                                       |   | <b>4 000,00 zł</b> | <b>64 000,00 zł</b> | <b>124 000,00 zł</b>                    |
| <b>Scenariusz w przypadku śmierci</b>                                   |   |                    |                     |   |
| <b>Zgon Ubezpieczonego</b>  | <b>Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów</b> | <b>3 786,45 zł</b> | <b>39 298,13 zł</b> | <b>53 059,36 zł</b>                     |
| <b>Łączna składka ubezpieczeniowa</b>                                   |   | <b>2,40 zł</b>     | <b>38,40 zł</b>     | <b>74,40 zł</b>                         |

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 31 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?

Metodyka obliczania kosztów: W metodyce obliczania kosztów ERGO Hestia uwzględnia wszystkie pozycje kosztowe przewidziane w OWU: zarówno koszty związane z zawarciem umowy ubezpieczenia inwestycyjnego jak i ponoszone w trakcie trwania umowy ubezpieczenia inwestycyjnego, w tym również składkę z tytułu zgonu, opłatę początkową administracyjną (w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia), opłatę początkową od dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto oraz koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie produktem, pobieraną przez ERGO Hestię z aktywów netto **Funduszu Dynamicznego Esaliens**, uwzględniającą koszty zarządzającego **Funduszem Dynamicznym Esaliens** na zlecenie ERGO Hestii.

Dodatkowo należy wskazać, że cena jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego, w które inwestowane są Aktywa UFK obciążona jest kosztem zarządzania tym funduszem inwestycyjnym przez towarzystwo zarządzające funduszem inwestycyjnym (dalej: „TFI”). Koszt, o którym mowa jest określony przez TFI w dokumentacji funduszu inwestycyjnego. ERGO Hestia otrzymuje od TFI wynagrodzenie z tytułu lokowania środków finansowych pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto, w fundusze inwestycyjne przez niego zarządzane i których jednostki uczestnictwa stanowią Aktywa UFK. Przyznanie tego wynagrodzenia ERGO Hestii oraz jego wysokość zależy od rodzaju jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub od wysokości aktywów ulokowanych przez ERGO Hestię w funduszach inwestycyjnych. Na dzień 30.06.2022 r. stawka wynagrodzenia, o którym mowa w zdaniu poprzednim, wynosiła 0,93% lokowanych środków w **Fundusz Dynamiczny Esaliens**.

W przypadku kosztów, które mogą być zmienne w czasie do obliczeń przyjęto maksymalną wysokość tych opłat. Koszty nie zależą od wielkości składki ubezpieczeniowej oraz dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto.

Z uwagi na typowego klienta, którego przeciętny wiek to 34 lata, dla wyliczeń kosztów przyjęto jako zalecany okres utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego 31 lat.

Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ 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.

**Koszty w czasie** 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<br>Scenariusze | W przypadku spieniężenia<br>po 1 roku | W przypadku spieniężenia<br>po 16 latach | W przypadku spieniężenia<br>po 31 latach |
|--|---------------------------------------|--|--|
| <b>Łączne koszty</b>                       | 266,23 zł                             | 16 134,19 zł                             | <b>45 640,85 zł</b>                      |
| Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym            | 8,46%                                 | 4,28%                                    | <b>4,16%</b>                             |

**Struktura kosztów**

W poniższej 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>                 | 25% składki na ubezpieczenie inwestycyjne w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia (łączna kwota pobranych opłat nie przekroczy 500 zł i jest zwracana w postaci premii równie wysokości sumy pobranych opłat) oraz 0,21% opłaty początkowej od dobrowolnej wpłaty dodatkowej na subkonto. | Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji danego produktu, w części dotyczącej opłaty początkowej od dobrowolnej wpłaty dodatkowej na subkonto. |
|   | <b>Koszty wyjścia</b>                 | nie dotyczy  | 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% na co składa się: 1,95% - opłata za zarządzanie produktem pobierana przez ERGO Hestię, 1,99%* - opłata TFI z tytułu administracji i zarządzania Funduszem, których jednostki stanowią Aktywa UFK oraz 0,01% - składka z tytułu zgonu.  | 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 funduszy inwestycyjnych w Aktywach UFK według stanu na dzień 31.05.2022 r. i tym samym jest ona szacunkowa. W rzeczywistości (ostatecznie) może ulec zmianie w wyniku zmiany udziału poszczególnych funduszy inwestycyjnych w Aktywach UFK, a także ewentualnych zmian jej wysokości - opłata ustalana i pobierana przez TFI (od wartości aktywów funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład UFK) dla każdego funduszu inwestycyjnego oddzielnie.

Powyższa tabela „Struktura kosztów” obejmuje: koszty jednorazowe (koszty wejścia - opłatę początkową administracyjną (w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia) oraz opłatę początkową od dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto), koszty bieżące (pozostałe koszty bieżące - składkę z tytułu zgonu, opłatę za zarządzanie produktem, opłatę za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi pobieraną przez TFI), koszty dodatkowe (nie dotyczy).

Koszty dla inwestora indywidualnego ostatecznie mogą różnić się, gdyż do obliczeń przyjęto:

- opłatę pobieraną przez TFI wyliczoną przy założeniu braku zmienności udziału poszczególnych funduszy inwestycyjnych w Aktywach UFK według stanu na dzień 31.05.2022 r. i tym samym jest ona szacunkowa. W rzeczywistości (ostatecznie) może ulec zmianie w wyniku zmiany udziału poszczególnych funduszy inwestycyjnych w Aktywach UFK, a także ewentualnych zmian jej wysokości - opłata ustalana i pobierana przez TFI (od wartości aktywów funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład UFK) dla każdego funduszu inwestycyjnego oddzielnie.
- opłatę początkową od dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto, która może nie mieć zastosowania, jeśli Ubezpieczający nie skorzysta z możliwości dokonania takiej wpłaty w ramach ubezpieczenia inwestycyjnego.

## VII Szczegółowe informacje na temat bazowego wariantu inwestycyjnego: ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego - Fundusz Zrównoważony Esaliens

**Nazwa UFK:** Fundusz Zrównoważony Esaliens

Ostrzeżenie: Masz zamiar wybrać bazowy wariant inwestycyjny, 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 Esaliens** 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.

**Środki osiągnięcia celów PRIIP:** Cele te osiągnąć są poprzez inwestycje w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych inwestujących w instrumenty finansowe o charakterze akcyjnym oraz instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, niosąc ze sobą pośrednią ekspozycję głównie w te instrumenty, przy czym co do zasady:

- udział dłużnych papierów wartościowych może sięgać 70%, lecz nie powinien być niższy niż 30% wartości aktywów,
- udział akcji może sięgać 70%, lecz nie powinien być niższy niż 30% wartości aktywów.

Dodatkowo **Fundusz Zrównoważony Esaliens** posiada bezpośrednią ekspozycję na środki pieniężne i depozyty

Główne czynniki od których zależy zwrot: Zwrot z inwestycji w **Funduszu Zrównoważonym Esaliens** zależy głównie od zmiany cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym oraz dłużnym, które stanowią główne aktywo bazowe **Funduszu Zrównoważonego Esaliens**. Ceny jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym zależą głównie 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 głównie od zmian cen dłużnych papierów wartościowych, które zależą głównie 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.

Bazowymi aktywami **Funduszu Zrównoważonego Esaliens** są:

- głównie 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, oraz
- w mniejszym 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 **Funduszu Zrównoważonym Esaliens** ustala się jako zmianę ceny jednostki uczestnictwa **Funduszu Zrównoważonego Esaliens**, która zależy głównie od zmiany cen aktywów bazowych tj. jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym oraz dłużnym, pomniejszonej o składkę z tytułu zgonu, opłatę początkową administracyjną (w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia), opłatę początkową od dobrowolnej wpłaty dodatkowej na subkonto oraz koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie produktem, pobieraną przez ERGO Hestię z aktywów netto **Funduszu Zrównoważonego Esaliens**, uwzględniając koszty zarządzającego **Funduszem Zrównoważonego Esaliens** na zlecenie ERGO Hestii. Cena jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego, w które inwestowane są Aktywa UFK obciążona jest kosztem zarządzania tym funduszem inwestycyjnym przez TFI i określony przez niego w dokumentacji tego funduszu 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.

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

Dodatkowe przedstawienie związku pomiędzy profilem ryzyka a stopą zwrotu i okresem inwestycji zawarte zostało w części Ogólny wskaźnik ryzyka **Funduszu Zrównoważonego Esaliens**. Umowa ubezpieczenia inwestycyjnego zawierana jest na czas określony, ustalony w umowie. Minimalny wymagany okres utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego to okres do ukończenia 65. roku życia, gdyż na taki minimalny okres zawierana jest umowa ubezpieczenia w ramach Programu. Zalecany okres utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego to okres do ukończenia 65. roku życia, co wynika z długoterminowego ochronno-oszczędnościowego charakteru Programu oraz specyfiki inwestowania: im dłuższy horyzont czasowy inwestycji, tym większa szansa na osiągnięcie założonego celu inwestycyjnego.

## Docelowy Inwestor indywidualny

**Fundusz Zrównoważony Esaliens** jest wprowadzana do obrotu z myślą o inwestorach akceptujących średnie do wysokiego ryzyko inwestycyjne charakterystyczne dla tego typu funduszy o charakterze mieszanym.

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

- ukończyły 18 lat i nie ukończyły 50 lat,
- poszukują ochrony ubezpieczeniowej wraz z możliwością zainwestowania kapitału w ramach UFK,
- chcą regularnie lokować kapitał i są skłonne zaakceptować długookresowy horyzont inwestycyjny (minimalny wymagany okres utrzymania to okres do ukończenia 65. roku życia),
- dysponują stabilnym dochodem umożliwiającym dokonywanie regularnych wpłat w rekomendowanym horyzoncie inwestycyjnym,
- posiadają wiedzę lub doświadczenie inwestycyjne w zakresie umów ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym,
- akceptują ryzyko straty części lub całości zainwestowanego kapitału związane z inwestowaniem środków w UFK,
- są świadome rodzaju kupowanego produktu oraz ryzyk związanych z inwestowaniem w ten produkt.

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka

#### Opis profilu ryzyka i zysku

Celem UFK jest długoterminowy wzrost wartości aktywów netto UFK poprzez inwestowanie środków z założeniem średniego do wysokiego ryzyka inwestycyjnego, charakterystycznego dla portfeli inwestycyjnych o charakterze mieszanym. Ze względu na charakter kształtowania się cen instrumentów finansowych, w które UFK lokuje swe aktywa, wartość inwestycji może ulegać istotnym, negatywnym zmianom.

#### Ogólny wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 31 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

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

Skasyfikowaliśmy ten produkt 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: kredytowe emitenta, płynności i ograniczonej płynności.

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.

|                                       |   |                    |                     |   |
|---------------------------------------|---|--------------------|---------------------|---|
| <b>Scenariusze dotyczące wyników</b>  | Inwestycja: 4000 zł rocznie<br>Składka ubezpieczeniowa: 2,40 zł rocznie | 1 rok              | 16 lat              | 31 lat<br>(zalecany okres utrzymywania) |
|                                       | <b>Scenariusze w przypadku dożycia:</b>                                 |                    |                     |   |
| <b>Scenariusz warunków skrajnych</b>  | <b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>                 | <b>3 019,12 zł</b> | <b>51 319,96 zł</b> | <b>91 480,88 zł</b>                     |
|                                       | Średni zwrot w każdym roku  | -24,52%            | -2,65%              | -1,98%                                  |
| <b>Scenariusz niekorzystny</b>        | <b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>                 | <b>3 579,94 zł</b> | <b>39 016,36 zł</b> | <b>55 483,38 zł</b>                     |
|                                       | Średni zwrot w każdym roku  | -10,50%            | -6,12%              | -5,69%                                  |
| <b>Scenariusz umiarkowany</b>         | <b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>                 | <b>3 717,38 zł</b> | <b>43 655,67 zł</b> | <b>63 242,53 zł</b>                     |
|                                       | Średni zwrot w każdym roku  | -7,07%             | -4,67%              | -4,65%                                  |
| <b>Scenariusz korzystny</b>           | <b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>                 | <b>3 862,97 zł</b> | <b>49 257,61 zł</b> | <b>73 104,75 zł</b>                     |
|                                       | Średni zwrot w każdym roku  | -3,43%             | -3,16%              | -3,56%                                  |
| <b>Łączna zainwestowana kwota</b>     |   | <b>4 000,00 zł</b> | <b>64 000,00 zł</b> | <b>124 000,00 zł</b>                    |
| <b>Scenariusz w przypadku śmierci</b> |   |                    |                     |   |
| <b>Zgon Ubezpieczonego</b>            | <b>Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów</b> | <b>3 817,38 zł</b> | <b>43 755,67 zł</b> | <b>63 342,53 zł</b>                     |
| <b>Łączna składka ubezpieczeniowa</b> |   | <b>2,40 zł</b>     | <b>38,40 zł</b>     | <b>74,40 zł</b>                         |

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 31 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?

Metodyka obliczania kosztów: W metodyce obliczania kosztów ERGO Hestia uwzględnia wszystkie pozycje kosztowe przewidziane w OWU: zarówno koszty związane z zawarciem umowy ubezpieczenia inwestycyjnego jak i ponoszone w trakcie trwania umowy ubezpieczenia inwestycyjnego, w tym również składkę z tytułu zgonu, opłatę początkową administracyjną (w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia), opłatę początkową od dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto oraz koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie produktem, pobieraną przez ERGO Hestię z aktywów netto **Funduszu Zrównoważonego Esaliens**, uwzględniającą koszty zarządzającego **Funduszem Zrównoważonym Esaliens** na zlecenie ERGO Hestii.

Dodatkowo należy wskazać, że cena jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego, w które inwestowane są Aktywa UFK obciążona jest kosztem zarządzania tym funduszem inwestycyjnym przez towarzystwo zarządzające funduszem inwestycyjnym (dalej: „TFI”). Koszt, o którym mowa jest określony przez TFI w dokumentacji funduszu inwestycyjnego. ERGO Hestia otrzymuje od TFI wynagrodzenie z tytułu lokowania środków finansowych pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto, w fundusze inwestycyjne przez niego zarządzane i których jednostki uczestnictwa stanowią Aktywa UFK. Przyznanie tego wynagrodzenia ERGO Hestii oraz jego wysokość zależy od rodzaju jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub od wysokości aktywów ulokowanych przez ERGO Hestię w funduszach inwestycyjnych. Na dzień 30.06.2022 r. stawka wynagrodzenia, o którym mowa w zdaniu poprzednim, wynosiła 0,81% lokowanych środków w **Fundusz Zrównoważony**.

W przypadku kosztów, które mogą być zmienne w czasie do obliczeń przyjęto maksymalną wysokość tych opłat. Koszty nie zależą od wielkości składki ubezpieczeniowej oraz dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto.

Z uwagi na typowego klienta, którego przeciętny wiek to 34 lata, dla wyliczeń kosztów przyjęto jako zalecany okres utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego 31 lat.

Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ 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.

**Koszty w czasie** 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<br>Scenariusze | W przypadku spieniężenia<br>po 1 roku | W przypadku spieniężenia<br>po 16 latach | W przypadku spieniężenia<br>po 31 latach |
|--|---------------------------------------|--|--|
| <b>Łączne koszty</b>                       | 261,01 zł                             | 16 112,63 zł                             | <b>47 727,76 zł</b>                      |
| Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym            | 8,22%                                 | 3,99%                                    | <b>3,86%</b>                             |

**Struktura kosztów**

W poniższej 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>                 | 25% składki na ubezpieczenie inwestycyjne w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia (łączna kwota pobranych opłat nie przekroczy 500 zł i jest zwracana w postaci premii równiej wysokości sumy pobranych opłat) oraz 0,20% opłaty początkowej od dobrowolnej wpłaty dodatkowej na subkonto. | Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji danego produktu, w części dotyczącej opłaty początkowej od dobrowolnej wpłaty dodatkowej na subkonto. |
|   | <b>Koszty wyjścia</b>                 | nie dotyczy   | 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>       | 3,67% na co składa się: 1,95% - opłata za zarządzanie produktem pobierana przez ERGO Hestię, 1,71%* - opłata TFI z tytułu administracji i zarządzania Funduszem, których jednostki stanowią Aktywa UFK oraz 2,40 zł - składka z tytułu zgonu.   | 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 funduszy inwestycyjnych w Aktywach UFK według stanu na dzień 31.05.2022 r. i tym samym jest ona szacunkowa. W rzeczywistości (ostatecznie) może ulec zmianie w wyniku zmiany udziału poszczególnych funduszy inwestycyjnych w Aktywach UFK, a także ewentualnych zmian jej wysokości – opłata ustalana i pobierana przez TFI (od wartości aktywów funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład UFK) dla każdego funduszu inwestycyjnego oddzielnie.

Powyższa tabela „Struktura kosztów” obejmuje: koszty jednorazowe (koszty wejścia - opłatę początkową administracyjną (w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia) oraz opłatę początkową od dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto), koszty bieżące (pozostałe koszty bieżące – składkę z tytułu zgonu, opłatę za zarządzanie produktem, opłatę za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi pobieraną przez TFI), koszty dodatkowe (nie dotyczy).

Koszty dla inwestora indywidualnego ostatecznie mogą różnić się, gdyż do obliczeń przyjęto:

- opłatę pobieraną przez TFI wyliczoną przy założeniu braku zmienności udziału poszczególnych funduszy inwestycyjnych w Aktywach UFK według stanu na dzień 31.05.2022 r. i tym samym jest ona szacunkowa. W rzeczywistości (ostatecznie) może ulec zmianie w wyniku zmiany udziału poszczególnych funduszy inwestycyjnych w Aktywach UFK, a także ewentualnych zmian jej wysokości – opłata ustalana i pobierana przez TFI (od wartości aktywów funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład UFK) dla każdego funduszu inwestycyjnego oddzielnie.
- opłatę początkową od dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto, która może nie mieć zastosowania, jeśli Ubezpieczający nie skorzysta z możliwości dokonania takiej wpłaty w ramach ubezpieczenia inwestycyjnego.



## VIII Szczegółowe informacje na temat bazowego wariantu inwestycyjnego: ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego - Fundusz Stabilnego Wzrostu Esaliens

**Nazwa UFK:** Fundusz Stabilnego Wzrostu Esaliens

Ostrzeżenie: Masz zamiar wybrać bazowy wariant inwestycyjny, 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 Stabilnego Wzrostu Esaliens** 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 osiągnąć są poprzez inwestycje w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym oraz poprzez inwestycje w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym, niosąc ze sobą pośrednią ekspozycję głównie w te instrumenty przy czym co do zasady:

- udział dłużnych papierów wartościowych może sięgać 95%, lecz nie powinien być niższy niż 55% wartości aktywów,
- udział akcji może sięgać 45%, lecz nie powinien być niższy niż 5% wartości aktywów.

Dodatkowo **Fundusz Stabilnego Wzrostu Esaliens** posiada bezpośrednią ekspozycję na środki pieniężne i depozyty.

Główne czynniki od których zależy zwrot: Zwrot z inwestycji w **Funduszu Stabilnego Wzrostu Esaliens** zależy głównie od zachowania cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym oraz akcyjnym, które stanowią główne aktywo bazowe **Funduszu Stabilnego Wzrostu Esaliens**. Ceny jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym zależą głównie od zmian cen dłużnych papierów wartościowych, które zależą głównie 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 głównie od zmian cen akcji, które zależą między innymi od bieżących i oczekiwanych wskaźników mikroekonomicznych i makroekonomicznych.

Bazowymi aktywami **Funduszu Stabilnego Wzrostu Esaliens** są:

- głównie jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym oraz 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 mniejszym 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 **Funduszu Stabilnego Wzrostu Esaliens** ustala się jako zmianę ceny jednostki uczestnictwa **Funduszu Stabilnego Wzrostu Esaliens**, która zależy głównie od zmiany cen aktywów bazowych tj. jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym oraz akcyjnym, pomniejszonej o składkę z tytułu zgonu, opłatę początkową administracyjną (w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia), opłatę początkową od dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto oraz koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie produktem, pobieraną przez ERGO Hestię z aktywów netto **Funduszu Stabilnego Wzrostu Esaliens**, uwzględniając koszty zarządzającego **Funduszem Stabilnego Wzrostu Esaliens** na zlecenie ERGO Hestii. Cena jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego, w które inwestowane są Aktywa UFK obciążona jest kosztem zarządzania tym funduszem inwestycyjnym przez TFI i określony przez niego w dokumentacji tego funduszu 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.

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

Dodatkowe przedstawienie związku pomiędzy profilem ryzyka a stopą zwrotu i okresem inwestycji zawarte zostało w części Ogólny wskaźnik ryzyka **Funduszu Stabilnego Wzrostu Esaliens**. Umowa ubezpieczenia inwestycyjnego zawierana jest na czas określony, ustalony w umowie. Minimalny wymagany okres utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego to okres do ukończenia 65. roku życia, gdyż na taki minimalny okres zawierana jest umowa ubezpieczenia w ramach Programu. Zalecany okres utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego to okres do ukończenia 65. roku życia, co wynika z długoterminowego ochronno-oszczędnościowego charakteru Programu oraz specyfiki inwestowania: im dłuższy horyzont czasowy inwestycji, tym większa szansa na osiągnięcie założonego celu inwestycyjnego.

## Docelowy Inwestor indywidualny

**Fundusz Stabilnego Wzrostu Esaliens** jest wprowadzany do obrotu z myślą o inwestorach akceptujących niskie do średniego ryzyko inwestycyjne charakterystyczne dla tego typu funduszy o charakterze mieszanym.

**Fundusz Stabilnego Wzrostu Esaliens** dedykowany jest osobom fizycznym, które mają następujące potrzeby, cechy i cele, i które:

- ukończyły 18 lat i nie ukończyły 50 lat,
- poszukują ochrony ubezpieczeniowej wraz z możliwością zainwestowania kapitału w ramach UFK,
- chcą regularnie lokować kapitał i są skłonne zaakceptować długookresowy horyzont inwestycyjny (minimalny wymagany okres utrzymania to okres do ukończenia 65. roku życia),
- dysponują stabilnym dochodem umożliwiającym dokonywanie regularnych wpłat w rekomendowanym horyzoncie inwestycyjnym,
- posiadają wiedzę lub doświadczenie inwestycyjne w zakresie umów ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym,
- akceptują ryzyko straty części lub całości zainwestowanego kapitału związane z inwestowaniem środków w UFK,
- są świadome rodzaju kupowanego produktu oraz ryzyk związanych z inwestowaniem w ten produkt.

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka

#### Opis profilu ryzyka i zysku

Celem UFK jest długoterminowy wzrost wartości aktywów netto UFK poprzez inwestowanie środków z założeniem niskiego do średniego ryzyka inwestycyjnego, charakterystycznego dla portfeli inwestycyjnych o charakterze mieszanym. Ze względu na charakter kształtowania się cen instrumentów finansowych, w które UFK lokuje swe aktywa, wartość inwestycji może ulegać umiarkowanym negatywnym zmianom.

#### Ogólny wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 31 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

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 2 na 7, co stanowi niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako 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: kredytowe emitenta, płynności i ograniczonej płynności.

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 Dokumentie zawierającym kluczowe informacje. Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

|                                       |   |  |                    |                     |   |
|---------------------------------------|---|--|--------------------|---------------------|---|
| <b>Scenariusze dotyczące wyników</b>  | Inwestycja: 4000 zł rocznie<br>Składka ubezpieczeniowa: 2,40 zł rocznie |  | 1 rok              | 16 lat              | 31 lat<br>(zalecany okres utrzymywania) |
|                                       | <b>Scenariusze w przypadku dożycia:</b>                                 |  |                    |                     |   |
| <b>Scenariusz warunków skrajnych</b>  | <b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>                 |  | <b>3 398,83 zł</b> | <b>55 753,80 zł</b> | <b>103 114,23 zł</b>                    |
|                                       | Średni zwrot w każdym roku  |  | -15,03%            | -1,64%              | -1,18%                                  |
| <b>Scenariusz niekorzystny</b>        | <b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>                 |  | <b>3 657,70 zł</b> | <b>43 997,72 zł</b> | <b>66 325,02 zł</b>                     |
|                                       | Średni zwrot w każdym roku  |  | -8,56%             | -4,57%              | -4,29%                                  |
| <b>Scenariusz umiarkowany</b>         | <b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>                 |  | <b>3 738,67 zł</b> | <b>47 120,88 zł</b> | <b>72 104,36 zł</b>                     |
|                                       | Średni zwrot w każdym roku  |  | -6,53%             | -3,71%              | -3,66%                                  |
| <b>Scenariusz korzystny</b>           | <b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>                 |  | <b>3 822,36 zł</b> | <b>50 611,84 zł</b> | <b>78 784,58 zł</b>                     |
|                                       | Średni zwrot w każdym roku  |  | -4,44%             | -2,82%              | -3,02%                                  |
| <b>Łączna zainwestowana kwota</b>     |   |  | <b>4 000,00 zł</b> | <b>64 000,00 zł</b> | <b>124 000,00 zł</b>                    |
| <b>Scenariusz w przypadku śmierci</b> |   |  |                    |                     |   |
| <b>Zgon Ubezpieczonego</b>            | <b>Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów</b> |  | <b>3 838,67 zł</b> | <b>47 220,88 zł</b> | <b>72 204,36 zł</b>                     |
| <b>Łączna składka ubezpieczeniowa</b> |   |  | <b>2,40 zł</b>     | <b>38,40 zł</b>     | <b>74,40 zł</b>                         |

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 31 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?

Metodyka obliczania kosztów: W metodyce obliczania kosztów ERGO Hestia uwzględniała wszystkie pozycje kosztowe przewidziane w OWU: zarówno koszty związane z zawarciem umowy ubezpieczenia inwestycyjnego jak i ponoszone w trakcie trwania umowy ubezpieczenia inwestycyjnego, w tym również składkę z tytułu zgonu, opłatę początkową administracyjną (w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia), opłatę początkową od dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto oraz koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie produktem, pobieraną przez ERGO Hestię z aktywów netto **Funduszu Stabilnego Wzrostu Esaliens**, uwzględniającą koszty zarządzającego **Funduszem Stabilnego Wzrostu Esaliens** na zlecenie ERGO Hestii.

Dodatkowo należy wskazać, że cena jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego, w które inwestowane są Aktywa UFK obciążona jest kosztem zarządzania tym funduszem inwestycyjnym przez towarzystwo zarządzające funduszem inwestycyjnym (dalej: „TFI”). Koszt, o którym mowa jest określony przez TFI w dokumentacji funduszu inwestycyjnego. ERGO Hestia otrzymuje od TFI wynagrodzenie z tytułu lokowania środków finansowych pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto, w fundusze inwestycyjne przez niego zarządzane i których jednostki uczestnictwa stanowią Aktywa UFK. Przyznawanie tego wynagrodzenia ERGO Hestii oraz jego wysokość zależy od rodzaju jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub od wysokości aktywów ulokowanych przez ERGO Hestię w funduszach inwestycyjnych. Na dzień 30.06.2022 r. stawka wynagrodzenia, o którym mowa w zdaniu poprzednim, wynosiła 0,73% lokowanych środków w **Fundusz Stabilnego Wzrostu**.

W przypadku kosztów, które mogą być zmienne w czasie do obliczeń przyjęto maksymalną wysokość tych opłat. Koszty nie zależą od wielkości składki ubezpieczeniowej oraz dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto. Z uwagi na typowego klienta, którego przeciętny wiek to 34 lata, dla wyliczeń kosztów przyjęto jako zalecany okres utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego 31 lat.

Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ 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 tj. że twoja składka na ubezpieczenie inwestycyjne wyniesie 4000 zł rocznie i nie będzie podlegać indeksacji. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

**Koszty w czasie** 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<br>Scenariusze | W przypadku spieniężenia<br>po 1 roku | W przypadku spieniężenia<br>po 16 latach | W przypadku spieniężenia<br>po 31 latach |
|--|---------------------------------------|--|--|
| <b>Łączne koszty</b>                       | 258,35 zł                             | 16 265,50 zł                             | <b>49 933,42 zł</b>                      |
| Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym            | 8,10%                                 | 3,84%                                    | <b>3,71%</b>                             |

**Struktura kosztów** W poniższej 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>                 | 25% składki na ubezpieczenie inwestycyjne w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia (łączna kwota pobranych opłat nie przekroczy 500 zł i jest zwracana w postaci premii również wysokości sumy pobranych opłat) oraz 0,19% opłaty początkowej od dobrowolnej wpłaty dodatkowej na subkonto. | Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji danego produktu, w części dotyczącej opłaty początkowej od dobrowolnej wpłaty dodatkowej na subkonto. |
|   | <b>Koszty wyjścia</b>                 | nie dotyczy   | 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>       | 3,52% na co składa się: 1,95% - opłata za zarządzanie produktem pobierana przez ERGO Hestię, 1,57%* - opłata TFI z tytułu administracji i zarządzania Funduszem, których jednostki stanowią Aktywa UFK oraz 2,40 zł - składka z tytułu zgonu.   | 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 funduszy inwestycyjnych w Aktywach UFK według stanu na dzień 31.05.2022 r. i tym samym jest ona szacunkowa. W rzeczywistości (ostatecznie) może ulec zmianie w wyniku zmiany udziału poszczególnych funduszy inwestycyjnych w Aktywach UFK, a także ewentualnych zmian jej wysokości - opłata ustalana i pobierana przez TFI (od wartości aktywów funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład UFK) dla każdego funduszu inwestycyjnego oddzielnie.

Powyższa tabela „Struktura kosztów” obejmuje: koszty jednorazowe (koszty wejścia - opłatę początkową administracyjną (w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia) oraz opłatę początkową od dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto), koszty bieżące (pozostałe koszty bieżące - składkę z tytułu zgonu, opłatę za zarządzanie produktem, opłatę za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi pobieraną przez TFI), koszty dodatkowe (nie dotyczy).

Koszty dla inwestora indywidualnego ostatecznie mogą różnić się, gdyż do obliczeń przyjęto:

- opłatę pobieraną przez TFI wyliczoną przy założeniu braku zmienności udziału poszczególnych funduszy inwestycyjnych w Aktywach UFK według stanu na dzień 31.05.2022 r. i tym samym jest ona szacunkowa. W rzeczywistości (ostatecznie) może ulec zmianie w wyniku zmiany udziału poszczególnych funduszy inwestycyjnych w Aktywach UFK, a także ewentualnych zmian jej wysokości - opłata ustalana i pobierana przez TFI (od wartości aktywów funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład UFK) dla każdego funduszu inwestycyjnego oddzielnie.
- opłatę początkową od dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto, która może nie mieć zastosowania, jeśli Ubezpieczający nie skorzysta z możliwości dokonania takiej wpłaty w ramach ubezpieczenia inwestycyjnego.

## IX Szczegółowe informacje na temat bazowego wariantu inwestycyjnego: ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego - Fundusz Pieniężny Esaliens

**Nazwa UFK:** Fundusz Pieniężny Esaliens

Ostrzeżenie: Masz zamiar wybrać bazowy wariant inwestycyjny, 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 Pieniężnego Esaliens** jest ochrona wartości jego aktywów netto UFK poprzez inwestowanie środków pieniężnych przy zachowaniu niskiego ryzyka inwestycyjnego.

**Środki osiągnięcia celów PRIIP:** Cele te osiągnięte są poprzez inwestycje w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze pieniężnym niosąc ze sobą pośrednią ekspozycję głównie w te instrumenty przy czym co do zasady udział tego typu aktywów w Aktywach UFK może sięgać 100%, i nie powinien być niższy niż 50% wartości aktywów.

Główne czynniki od których zależy zwrot: Zwrot z inwestycji w **Funduszu Pieniężnym Esaliens** zależy głównie od zachowania cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze pieniężnym, które stanowią główne aktywo bazowe **Funduszu Pieniężnego Esaliens**. Ceny jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze pieniężnym zależą głównie od zmian cen dłużnych papierów wartościowych z niewielką wrażliwością na zmiany stóp procentowych, które zależą głównie 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.

Bazowymi aktywami **Funduszu Pieniężnego Esaliens** są:

- głównie jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze pieniężnym tj. dokonujących lokat w instrumenty rynku pieniężnego w tym głównie instrumenty o charakterze dłużnym z niewielką wrażliwością na zmiany stóp procentowych, oraz
- 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 **Funduszu Pieniężnym Esaliens** ustala się jako zmianę ceny jednostki uczestnictwa **Funduszu Pieniężnego Esaliens**, która zależy głównie od zmiany cen aktywów bazowych tj. jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze pieniężnym, pomniejszonej o składkę z tytułu zgonu, opłatę początkową administracyjną (w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia), opłatę początkową od dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto oraz koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie produktem, pobieraną przez ERGO Hestię z aktywów netto **Funduszu Pieniężnego Esaliens**, uwzględniającą koszty zarządzającego **Funduszem Pieniężnym Esaliens**, na zlecenie ERGO Hestii. Cena jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego, w które inwestowane są Aktywa UFK obciążona jest kosztem zarządzania tym funduszem inwestycyjnym przez TFI i określony przez niego w dokumentacji tego funduszu 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.

Zakładany rynek docelowy to rynek instrumentów dłużnych o charakterze pieniężnym.

Dodatkowe przedstawienie związku pomiędzy profilem ryzyka a stopą zwrotu i okresem inwestycji zawarte zostało w części Ogólny wskaźnik ryzyka **Funduszu Pieniężnego Esaliens**. Umowa ubezpieczenia inwestycyjnego zawierana jest na czas określony, ustalony w umowie. Minimalny wymagany okres utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego to okres do ukończenia 65. roku życia, gdyż na taki minimalny okres zawierana jest umowa ubezpieczenia w ramach Programu. Zalecany okres utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego to okres do ukończenia 65. roku życia, co wynika z długoterminowego ochronno-oszczędnościowego charakteru Programu oraz specyfiki inwestowania: im dłuższy horyzont czasowy inwestycji, tym większa szansa na osiągnięcie założonego celu inwestycyjnego.

## Docelowy Inwestor indywidualny

**Fundusz Pieniężny Esaliens** jest wprowadzany do obrotu z myślą o inwestorach akceptujących niskie ryzyko inwestycyjne charakterystyczne dla funduszy o charakterze pieniężnym.

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

- ukończyły 18 lat i nie ukończyły 50 lat,
- poszukują ochrony ubezpieczeniowej wraz z możliwością zainwestowania kapitału w ramach UFK,
- chcą regularnie lokować kapitał i są skłonne zaakceptować długookresowy horyzont inwestycyjny (minimalny wymagany okres utrzymania to okres do ukończenia 65. roku życia),
- dysponują stabilnym dochodem umożliwiającym dokonywanie regularnych wpłat w rekomendowanym horyzoncie inwestycyjnym,
- posiadają wiedzę lub doświadczenie inwestycyjne w zakresie umów ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym,
- akceptują ryzyko straty części lub całości zainwestowanego kapitału związane z inwestowaniem środków w UFK,
- są świadome rodzaju kupowanego produktu oraz ryzyk związanych z inwestowaniem w ten produkt.

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka

### Opis profilu ryzyka i zysku

Celem UFK jest długoterminowy wzrost wartości aktywów netto UFK poprzez inwestowanie środków z założeniem niskiego poziomu ryzyka inwestycyjnego charakterystycznego dla portfeli inwestycyjnych o charakterze pieniężnym. Z względu na charakter kształtowania się cen instrumentów finansowych, w które UFK lokuje swoje aktywa, wartość inwestycji może ulegać niewielkim negatywnym zmianom.

### Ogólny wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 31 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

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.

Skłasyfikowaliśmy ten produkt jako 2 na 7, co stanowi niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako 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: kredytowe emitenta, płynności i ograniczonej płynności.

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 Dokumentie zawierającym kluczowe informacje. Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

**Scenariusze dotyczące wyników**

|   |   |                    |                     |   |
|---|---|--------------------|---------------------|---|
| Inwestycja: 4000 zł rocznie<br>Składka ubezpieczeniowa: 2,40 zł rocznie |   | 1 rok              | 16 lat              | 31 lat<br>(zalecany okres utrzymywania) |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia:</b>                                 |   |                    |                     |   |
| <b>Scenariusz warunków skrajnych</b>                                    | <b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>                 | <b>3 711,33 zł</b> | <b>61 145,26 zł</b> | <b>117 561,27 zł</b>                    |
|   | Średni zwrot w każdym roku  | -7,22%             | -0,54%              | -0,34%                                  |
| <b>Scenariusz niekorzystny</b>  | <b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>                 | <b>3 776,12 zł</b> | <b>56 468,08 zł</b> | <b>100 740,37 zł</b>                    |
|   | Średni zwrot w każdym roku  | -5,60%             | -1,49%              | -1,33%                                  |
| <b>Scenariusz umiarkowany</b>   | <b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>                 | <b>3 790,63 zł</b> | <b>57 208,08 zł</b> | <b>102 513,09 zł</b>                    |
|   | Średni zwrot w każdym roku  | -5,23%             | -1,33%              | -1,22%                                  |
| <b>Scenariusz korzystny</b>   | <b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>                 | <b>3 805,24 zł</b> | <b>57 962,98 zł</b> | <b>104 334,68 zł</b>                    |
|   | Średni zwrot w każdym roku  | -4,87%             | -1,18%              | -1,10%                                  |
| <b>Łączna zainwestowana kwota</b>                                       |   | <b>4 000,00 zł</b> | <b>64 000,00 zł</b> | <b>124 000,00 zł</b>                    |
| <b>Scenariusz w przypadku śmierci</b>                                   |   |                    |                     |   |
| <b>Zgon Ubezpieczonego</b>  | <b>Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów</b> | <b>3 890,63 zł</b> | <b>57 308,08 zł</b> | <b>102 613,09 zł</b>                    |
| <b>Łączna składka ubezpieczeniowa</b>                                   |   | <b>2,40 zł</b>     | <b>38,40 zł</b>     | <b>74,40 zł</b>                         |

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 31 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?

Metodyka obliczania kosztów: W metodyce obliczania kosztów ERGO Hestia uwzględnia wszystkie pozycje kosztowe przewidziane w OWU: zarówno koszty związane z zawarciem umowy ubezpieczenia inwestycyjnego jak i ponoszone w trakcie trwania umowy ubezpieczenia inwestycyjnego, w tym również składkę z tytułu zgonu, opłatę początkową administracyjną (w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia), opłatę początkową od dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto oraz koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie produktem, pobieraną przez ERGO Hestię z aktywów netto **Funduszu Pieniężnego Esaliens**, uwzględniając koszty zarządzającego **Funduszem Pieniężnym Esaliens** na zlecenie ERGO Hestii.

Dodatkowo należy wskazać, że cena jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego, w które inwestowane są Aktywa UFK obciążona jest kosztem zarządzania tym funduszem inwestycyjnym przez towarzystwo zarządzające funduszem inwestycyjnym (dalej: „TFI”). Koszt, o którym mowa jest określony przez TFI w dokumentacji funduszu inwestycyjnego. ERGO Hestia otrzymuje od TFI wynagrodzenie z tytułu lokowania środków finansowych pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto, w fundusze inwestycyjne przez niego zarządzane i których jednostki uczestnictwa stanowią Aktywa UFK. Przyznanie tego wynagrodzenia ERGO Hestii oraz jego wysokość zależy od rodzaju jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub od wysokości aktywów ulokowanych przez ERGO Hestię w funduszach inwestycyjnych. Na dzień 30.06.2022 r. stawka wynagrodzenia, o którym mowa w zdaniu poprzednim, wynosiła 0,43% lokowanych środków w **Fundusz Pieniężny Esaliens**.

W przypadku kosztów, które mogą być zmienne w czasie do obliczeń przyjęto maksymalną wysokość tych opłat. Koszty nie zależą od wielkości składki ubezpieczeniowej oraz dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto. Z uwagi na typowego klienta, którego przeciętny wiek to 34 lata, dla wyliczeń kosztów przyjęto jako zalecany okres utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego 31 lat.

Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ 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.

**Koszty w czasie** 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<br>Scenariusze | W przypadku spieniężenia<br>po 1 roku | W przypadku spieniężenia<br>po 16 latach | W przypadku spieniężenia<br>po 31 latach |
|--|---------------------------------------|--|--|
| <b>Łączne koszty</b>                       | 246,41 zł                             | 15 369,31 zł                             | <b>51 998,60 zł</b>                      |
| Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym            | 7,55%                                 | 3,21%                                    | <b>3,07%</b>                             |

**Struktura kosztów** W poniższej 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>                 | 25% składki na ubezpieczenie inwestycyjne w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia (łączna kwota pobranych opłat nie przekroczy 500 zł i jest zwracana w postaci premii równie wysokości sumy pobranych opłat) oraz 0,17% opłaty początkowej od dobrowolnej wpłaty dodatkowej na subkonto. | Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji danego produktu, w części dotyczącej opłaty początkowej od dobrowolnej wpłaty dodatkowej na subkonto. |
|   | <b>Koszty wyjścia</b>                 | nie dotyczy  | 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>       | 2,90% na co składa się: 1,95% - opłata za zarządzanie produktem pobierana przez ERGO Hestię, 0,95%* - opłata TFI z tytułu administracji i zarządzania Funduszem, których jednostki stanowią Aktywa UFK oraz 2,40 zł - składka z tytułu zgonu.  | 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 funduszy inwestycyjnych w Aktywach UFK według stanu na dzień 31.05.2022 r. i tym samym jest ona szacunkowa. W rzeczywistości (ostatecznie) może ulec zmianie w wyniku zmiany udziału poszczególnych funduszy inwestycyjnych w Aktywach UFK, a także ewentualnych zmian jej wysokości – opłata ustalana i pobierana przez TFI (od wartości aktywów funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład UFK) dla każdego funduszu inwestycyjnego oddzielnie.

Powyższa tabela „Struktura kosztów” obejmuje: koszty jednorazowe (koszty wejścia - opłatę początkową administracyjną (w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia) oraz opłatę początkową od dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto), koszty bieżące (pozostałe koszty bieżące – składkę z tytułu zgonu, opłatę za zarządzanie produktem, opłatę za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi pobieraną przez TFI), koszty dodatkowe (nie dotyczy).

Koszty dla inwestora indywidualnego ostatecznie mogą różnić się, gdyż do obliczeń przyjęto:

- opłatę pobieraną przez TFI wyliczoną przy założeniu braku zmienności udziału poszczególnych funduszy inwestycyjnych w Aktywach UFK według stanu na dzień 31.05.2022 r. i tym samym jest ona szacunkowa. W rzeczywistości (ostatecznie) może ulec zmianie w wyniku zmiany udziału poszczególnych funduszy inwestycyjnych w Aktywach UFK, a także ewentualnych zmian jej wysokości – opłata ustalana i pobierana przez TFI (od wartości aktywów funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład UFK) dla każdego funduszu inwestycyjnego oddzielnie.
- opłatę początkową od dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto, która może nie mieć zastosowania, jeśli Ubezpieczający nie skorzysta z możliwości dokonania takiej wpłaty w ramach ubezpieczenia inwestycyjnego.