

**Dokument zawierający kluczowe informacje****Cel**

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

**Produkt**

**Nazwa produktu:** Ubezpieczenie inwestycyjne w ramach Programu Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowego Duo Benefit (dalej: „Program”)

**Nazwa twórcy PRIIP:** Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie ERGO Hestia SA (dalej: „ERGO Hestia”)

Unikatowy identyfikator produktu – Kod Ogólnych Warunków Ubezpieczenia Program Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowego Duo Benefit (dalej: „OWU”): C-DB-01/21

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

Za nadzorowanie ERGO Hestii w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest: Komisja Nadzoru Finansowego (dalej: „KNF”)

Data ostatniej zmiany dokumentu zawierającego kluczowe informacje: 29 marzec 2024 r.

Ostrzeżenie: **Masz zamiar zakupić produkt, który nie jest prosty i 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.

**Okres**

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 opłacaniu 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 ubezpieczenia inwestycyjnego 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.
- Termin zapadalności, rozumiany jako okres na jaki zawierana jest umowa ubezpieczenia, wyznaczany jest indywidualnie w każdej umowie ubezpieczenia. Produkt nie zawiera postanowień o automatycznym umorzeniu jednostek uczestnictwa na IRJU i wykupie środków.

**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 trzech oferowanych przez ERGO Hestię UFK to bazowy wariant inwestycyjny produktu: Portfel Modelowy Ostrożnego Inwestowania, Portfel Modelowy Zrównoważonego Inwestowania, Portfel Modelowy Dynamicznego Inwestowania.

UFK mają zróżnicowany profil ryzyka w zależności od ich strategii określonej w OWU (charakter dłużny, mieszany oraz akcyjny). Celem UFK jest długoterminowy wzrost wartości aktywów poprzez inwestowanie środków z założeniem ryzyka inwestycyjnego opisanego w strategii określonej w OWU. UFK w różnym zakresie inwestują na rynkach: akcyjnym i instrumentów dłużnych. 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 wprowadzane do obrotu, różni się w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego.

**Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty**

Ubezpieczenie inwestycyjne to umowa ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym zawierana jako umowa dodatkowa w ramach Programu.

W ramach ubezpieczenia inwestycyjnego klient obejmowany jest ochroną ubezpieczeniową na wypadek zgonu oraz ma możliwość inwestowania na swoje ryzyko kapitału w 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 wskazana jest w części zatytułowanej „Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?”.

Docelowy inwestor indywidualny, jest typowo w wieku 30 lat, w przypadku, gdy opłaca on składkę na ubezpieczenie inwestycyjne (która stanowi 30% 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 klienta UFK, które są ewidencjonowane na IRJU. Zatem w tym przykładzie szacowana średnia zainwestowana kwota wynosi 120 000 zł w zalecanym okresie utrzymywania PRIIP, który wynosi 30 lat dla osoby w wieku 30 lat, (wartość ta jest sumą kwot przeznaczanych na inwestycję, pochodzących z regularnie opłacanych składek 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 okresie trwania ubezpieczenia inwestycyjnego, nieograniczoną ilość razy, z zastrzeżeniem, iż dokonywanie wpłat dodatkowych nie jest możliwe w okresie 5 lat przed zakończeniem przewidzianego w umowie ubezpieczenia okresu ubezpieczenia.

Składka z tytułu ryzyka zgonu wynosi dla każdego klienta 2,40 zł rocznie, pobierana jest z wartości IRJU i stanowi w przypadku inwestycji 4000 zł (przez inwestycję rozumie się składkę na ubezpieczenie inwestycyjne lub wpłaty dodatkowe) 0,048% zainwestowanej kwoty na ubezpieczenie inwestycyjne. Składka z tytułu ryzyka zgonu, obniża tym samym wysokość zainwestowanej kwoty (ryzyko ubezpieczeniowe pokrywane jest z opłat pomniejszających wartość IRJU). Składka z tytułu ryzyka zgonu, w jednakowej wysokości dla każdego klienta określonej w OWU, jest uwzględniana w podawanych scenariuszach. Natomiast wpływ składki z tytułu ryzyka biometrycznego na zwrot z inwestycji jest inny dla każdego klienta, gdyż ostatecznie zależy od wysokości składki wpłacanej w ubezpieczeniu inwestycyjnym, przy czym im wyższa wysokość składki wpłacanej w ubezpieczeniu inwestycyjnym tym wpływ składki z tytułu ryzyka biometrycznego na zwrot z inwestycji na koniec zalecanego okresu utrzymywania jest mniejszy.

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 spieniężysz inwestycję w wcześniejszym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Zaprzestanie opłacania składek nie ma wpływu na wysokość świadczenia z tytułu zgonu Ubezpieczonego.

**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. Wynik produktu zależy od wyników wybranych przez klienta dostępnych dla niego bazowych wariantów inwestycyjnych (UFK) oraz od tego w jakiej proporcji dokonał on alokacji składki ubezpieczeniowej lub dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto pomiędzy wybrane UFK (Portfel Modelowy Ostrożnego Inwestowania (portfel o charakterze dłużnym), Portfel Modelowy Zrównoważonego Inwestowania (portfel o charakterze mieszanym) oraz Portfel Modelowy Dynamicznego Inwestowania (portfel o charakterze akcyjnym).

**Ogólny wskaźnik ryzyka**

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 30 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 albo 3 na 7, co stanowi niską klasę ryzyka (2) albo średnio niską klasę ryzyka (3). Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe (w klasie ryzyka 2) albo średnio małe (w klasie ryzyka 3), a że warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną (w klasie ryzyka 2) albo prawdopodobnie nie wpłyną (w klasie ryzyka 3) na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ryzyka, które mają istotne znaczenie dla PRIIP i które nie zostały uwzględnione w ogólnym wskaźniku ryzyka to ryzyka: kredytowe emitenta, walutowe, 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 Dokumentacie zawierającym kluczowe informacje). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

**Scenariusze dotyczące wyników**

Wynik produktu w scenariuszach warunków skrajnych, niekorzystnych i korzystnych jak również w przypadku śmierci zależy 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. Jednocześnie w przypadku alokacji składki ubezpieczeniowej lub dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto w więcej niż jeden bazowy wariant inwestycyjny, ostateczny wynik produktu zależy od udziału poszczególnych bazowych wariantów inwestycyjnych w inwestycji. Przepisy podatkowe macierzystego państwa członkowskiego inwestora indywidualnego mogą mieć wpływ na kwotę faktycznie przypadającą do wypłaty.

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

Klient może ponieść stratę finansową w przypadku ogłoszenia upadłości zakładu ubezpieczeń albo oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości zakładu ubezpieczeń lub umorzenia postępowania upadłościowego, jeżeli majątek dłużnika oczywiście nie wystarczy na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego albo w przypadku zarządzenia likwidacji przymusowej zakładu ubezpieczeń, jeżeli roszczenia osób uprawnionych nie mogą być pokryte z aktywów stanowiących pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. W takich przypadkach 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 według średniego kursu ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski, który obowiązuje w dniu ogłoszenia upadłości, oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, umorzenia postępowania upadłościowego lub zarządzenia likwidacji przymusowej (ustawa z dnia 22 maja 2003 r. o ubezpieczeniach obowiązkowych, Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym i Polskim Biurze Ubezpieczycieli Komunikacyjnych). Ponadto, w przypadku zawieszenia odkupowania jednostek/tytułów uczestnictwa Funduszu\*, w który inwestowane są środki klienta w ramach ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych, bądź jego likwidacji – brak instytucjonalnego systemu rekompensat lub gwarancji.

**Jakie są koszty?**

Osoba doradzająca ci w zakresie produktu może nałożyć na ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaże ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ będą miały na twoją inwestycję.

Metodyka obliczania kosztów: W metodyce obliczania kosztów ERGO Hestia uwzględniła następujące 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 opłatę początkową od dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto oraz koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie UFK, pobieraną przez ERGO Hestię z aktywów netto UFK. Z uwagi na typowego klienta, którego przeciętny wiek to 30 lat, dla wyliczeń kosztów przyjęto jako zalecany utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego 30 lat.

Dodatkowo należy wskazać, że cena jednostek/tytułów uczestnictwa Funduszu\*, w które inwestowane są Aktywa UFK obciążona jest opłatami z tytułu administracji i zarządzania tym Funduszem przez Zarządzającego\*\*. Informacja o opłatach, o których mowa w zdaniu poprzednim, prezentowana jest przez ERGO Hestię w cyklach miesięcznych na stronie internetowej <https://www.ergohestia.pl/fundusze/> dla poszczególnych UFK, tj.: Dla UFK Portfel Modelowy Ostrożnego Inwestowania: pod adresem: <https://www.ergohestia.pl/fundusze/PMOI/>; Dla UFK Portfel Modelowy Zrównoważonego Inwestowania: pod adresem <https://www.ergohestia.pl/fundusze/PMZI/>; Dla UFK Portfel Modelowy Dynamicznego Inwestowania: pod adresem <https://www.ergohestia.pl/fundusze/PMDI/>.

Na opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne w sekcji Struktura kosztów składa się:

- 1) 0,2% opłaty za zarządzanie produktem pobieranej przez ERGO Hestię, w której zawarte są także koszty dystrybucji wynoszące 0,01%;
- 2) 1,0%-1,2% opłaty z tytułu administracji i zarządzania pobieranej przez Zarządzającego Funduszem, którego jednostki/tytuły stanowią Aktywa UFK.

Na opłatę pobieraną przez Zarządzających składają się:

- koszty bieżące ponoszone każdego roku tj. opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne oraz koszty transakcji;
- koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach tj. opłaty za wyniki, jeżeli występują.

Wysokość opłat pobieranych przez Zarządzających została wyliczona jako jej udział w Aktywach danego UFK na podstawie struktury poszczególnych Funduszy w Aktywach danego UFK według stanu na dzień 29.02.2024 r. oraz najbardziej aktualnej i dostępnej informacji o wysokości opłat pobieranych przez Zarządzających z aktywów ich Funduszy, dla każdego z Funduszy w Aktywach UFK. Informacja o wysokości w/w opłat pochodzi z ogólnie dostępnej informacji publikowanych lub udostępnianych przez Zarządzających, w których dopuszcza się ich szacunkowy charakter. Informacje publikowane lub udostępniane przez Zarządzających, a tym samym wyliczenia dotyczące wysokości opłat pobieranych przez Zarządzających, opierają się na danych historycznych o wydatkach poniesionych przez fundusze inwestycyjne, w związku z czym mogą ulegać zmianie w przyszłości, a ostateczna ich wysokość zależy również od zmiennej struktury udziału poszczególnych funduszy inwestycyjnych w Aktywach UFK oraz od sposobu alokacji składki w pozostałe ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe dostępne w umowie ubezpieczenia.

Z opłat pobieranych przez Zarządzającego, ERGO Hestia otrzymuje od Zarządzającego wynagrodzenie z tytułu lokowania środków finansowych pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto, w Fundusze przez niego zarządzane i których jednostki/tytuły uczestnictwa stanowią Aktywa UFK. Przyniesienie tego wynagrodzenia ERGO Hestii oraz jego wysokość zależy od rodzaju jednostek/tytułów uczestnictwa Funduszy lub od wysokości aktywów ulokowanych przez ERGO Hestię w Funduszuach. Na dzień 31.12.2023 r. uroczyony udział opisanego powyżej wynagrodzenia stanowił 0,12% wartości aktywów UFK dostępnych w ramach Programu. Udział ten został wyliczony w oparciu o wartość i strukturę aktywów UFK oferowanych w ramach Programu na dzień 31.12.2023 r. oraz wynagrodzenie otrzymane od TFI za grudzień 2023 roku.

W przypadku kosztów, które mogą być zmienne w czasie do obliczeń przyjęto maksymalną szacowaną wysokość tych opłat. Koszty nie zależą od wielkości składki ubezpieczeniowej, z zastrzeżeniem, że w przypadku dokonywania dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto koszty zależą od łącznej wysokości tych wpłat i wynoszą odpowiednio:

- 1,75% wpłaty dodatkowej – dla pierwszej wpłaty i kolejnych, jeżeli suma wpłat wcześniej dokonanych jest mniejsza niż 100 000 zł,
- 1% wpłaty dodatkowej - jeżeli suma wpłat wcześniej dokonanych jest równa lub większa niż 100 000 zł.

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

\*\* Zarządzający oznacza zarządzającego Funduszem.

**Koszty w czasie**

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiągniętych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji.

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku otrzymałbyś z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś (0% rocznej stopy zwrotu). W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym;
- zainwestowano 4000 zł rocznie.

Całkowite koszty dla inwestora indywidualnego stanowią połączenie kosztów PRIIP innych niż koszty bazowych wariantów inwestycyjnych oraz kosztów wariantów inwestycyjnych, a całkowite koszty różnią się w zależności od bazowych wariantów inwestycyjnych.

Koszty wejścia	Jeśli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeśli oszczędzający wyjdzie z programu po 15 latach	Jeśli oszczędzający wyjdzie z programu po 30 latach
<b>Całkowite koszty</b> — Umowa ubezpieczenia — Warianty inwestycyjne	76 zł 29 zł - 37 zł	1 142 zł 6 823 zł - 10 365 zł	1 839 zł 30 265 zł - 56 809 zł
<b>Wpływ kosztów w skali roku (*)</b> — Umowa ubezpieczenia — Warianty inwestycyjne	1,5% 0,6% - 0,7%	0,2% każdego roku 1,1% - 1,4% każdego roku	0,1% każdego roku 1,1% - 1,4% każdego roku

(\*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,1% - 6,7% przed uwzględnieniem kosztów i 1,9% - 5,7% po uwzględnieniu kosztów.

#### Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 30 latach
<b>Koszty wejścia</b>	0,1% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję. Koszty te są już zawarte w składce, którą płacisz. Obejmują to koszty dystrybucji w wysokości 0,01% zainwestowanej kwoty.	0,1%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	0,0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>		
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	1,1% - 1,4% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia 0,1% Wariant inwestycyjny 1,1% - 1,4%
<b>Koszty transakcji</b>	0,0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	0,0%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>		
<b>Opłaty za wyniki</b>	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	0,0%

W zależności od kwoty inwestycji stosuje się różne koszty, gdyż koszty wejścia zależą od dokonania przez Ubezpieczającego wpłat dodatkowych na subkonto i łącznej wysokości tych wpłat.

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

**Zalecany okres utrzymywania:** do ukończenia 60. roku życia lub upływu minimalnego wymaganego okresu utrzymywania, w zależności od tego, które z tych zdarzeń wystąpi później (a dla klientów w wieku przekraczającym 52 lata – do ukończenia 67. roku życia), co wynika z długoterminowego ochronno-oszczędnościowego charakteru Programu.

Z uwagi na typowego klienta, którego przeciętny wiek to 30 lat, dla wyliczeń w niniejszym dokumencie przyjęto jako zalecany okres utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego 30 lat.

**Minimalny wymagany okres utrzymywania:** 15 lat dla osób w wieku do 52 lat, 14 lat dla osób w wieku 53 lat, 13 lat dla osób w wieku 54 lat i 12 lat dla osób w wieku 55 lat, gdyż na taki minimalny okres zawierana jest umowa ubezpieczenia w ramach Programu.

- W każdej chwili możesz zakończyć umowę ubezpieczenia poprzez pisemne wypowiedzenie lub 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) – jednocześnie 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 spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

#### Jak mogę złożyć skargę?

- Ubezpieczający, ubezpieczony, uposażony (beneficjent główny lub uboczny) lub uprawniony z umowy ubezpieczenia, poszukujący ochrony ubezpieczeniowej, spadkobierca posiadający interes prawny w ustaleniu odpowiedzialności lub spełnieniu świadczenia z umowy ubezpieczenia (Klient) mogą wnieść reklamacje dotyczące usług świadczonych przez ERGO Hestię lub agenta ubezpieczeniowego.
- Reklamacje na usługi świadczone przez ERGO Hestię oraz Agentów wyłącznego ERGO Hestii, to jest działającego wyłącznie w imieniu lub na rzecz jednego ubezpieczyciela, można złożyć w następujący sposób:
  - poprzez formularz <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 Sopotkiego Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie ERGO Hestia SA, ul. Hestii 1, 81-731 Sopot;
  - ustnie lub pisemnie podczas wizyty w jednostce Sopotkiego 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 udzielaniem ochrony ubezpieczeniowej należy składać bezpośrednio Agentowi, który świadczy 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.

Dodatkowo szczegółowe informacje na temat każdego bazowego wariantu inwestycyjnego (UFK) zawarte są w Dokumencie informacyjnym uzupełniającym Dokument zawierający kluczowe informacje.

Informacje na temat wyników osiągniętych w przeszłości przez ERGO Hestię dla poszczególnych UFK zawarte są w:

- Dokumencie zawierającym informacje na temat wyników osiągniętych w przeszłości Portfel Modelowy Ostrożnego Inwestowania,
- Dokumencie zawierającym informacje na temat wyników osiągniętych w przeszłości Portfel Modelowy Zrównoważonego Inwestowania
- Dokumencie zawierającym informacje na temat wyników osiągniętych w przeszłości Portfel Modelowy Dynamicznego Inwestowania.

Dane dotyczące wyników osiągniętych w przeszłości prezentowane są w odniesieniu do 5 lat.

Łącze do strony internetowej ERGO Hestii, na której udostępniane są ww. dokumenty: <https://www.ergohestia.pl/ubezpieczenie/program-oszczednoscowy-z-ubezpieczeniem-na-zycie-duo-benefit>

Informacje o wskaźnikach kosztów, które miały zastosowanie podczas poprzednich lat lub okresów, publikowane są na ww. stronie internetowej we wcześniejszych dokumentach zawierających kluczowe informacje, które zostały sporządzone i aktualizowane dla tego produktu.

**I Dokument informacyjny uzupełniający Dokument zawierający kluczowe informacje dotyczący bazowego wariantu inwestycyjnego:  
Portfel Modelowy Ostrożnego Inwestowania**

Data ostatniej zmiany Dokumentu informacyjnego uzupełniającego Dokument zawierający kluczowe informacje: 29 marzec 2024 r.

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

Celem inwestycyjnym **Portfela Modelowego Ostrożnego Inwestowania** 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:** Cele **Portfela Modelowego Ostrożnego Inwestowania** osiągane są głównie poprzez inwestycje w jednostki/tytuły uczestnictwa Funduszy inwestujących w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, tj. dokonujących lokat w szczególności w dłużne papiery wartościowe na rynkach krajowych i zagranicznych niosąc ze sobą pośrednią ekspozycję głównie w te instrumenty. Dodatkowo w niewielkim stopniu **Portfel Modelowy Ostrożnego Inwestowania** posiada bezpośrednią ekspozycję na środki pieniężne i depozyty.

Główne czynniki, od których zależy zwrot: Zwrot z inwestycji w **Portfelu Modelowym Ostrożnego Inwestowania** zależy głównie od zachowania cen jednostek/ tytułów uczestnictwa Funduszy o charakterze dłużnym, które stanowią główne aktywo bazowe **Portfela Modelowego Ostrożnego Inwestowania**. Ceny jednostek uczestnictwa Funduszy 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 inwestycyjnymi **Portfela Modelowego Ostrożnego Inwestowania** są:

- głównie jednostki/tytuły uczestnictwa Funduszy inwestujących w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym tj. dokonujących lokat w szczególności w dłużne papiery wartościowe na rynkach krajowych i zagranicznych, oraz
- lokaty bankowe i środki pieniężne.

Zakładany rynek docelowy **Portfela Modelowego Ostrożnego Inwestowania** 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 **Portfelu Modelowym Ostrożnego Inwestowania** ustala się jako zmianę ceny jednostki uczestnictwa **Portfela Modelowego Ostrożnego Inwestowania**, która zależy głównie od zmiany cen aktywów bazowych tj. jednostek/tytułów uczestnictwa Funduszy o charakterze dłużnym, pomniejszonej o składkę z tytułu zgonu, opłatę pocztkową od dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto oraz koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie UFK pobieraną przez ERGO Hestię z aktywów netto **Portfela Modelowego Ostrożnego Inwestowania**, uwzględniającej koszty zarządzającego **Portfelem Modelowym Ostrożnego Inwestowania**, na zlecenie ERGO Hestii. Cena jednostki/tytułu uczestnictwa Funduszu, w które inwestowane są Aktywa UFK obciążona jest kosztem zarządzania, który pobierany jest przez Zarządzającego tym Funduszem i określony przez niego w dokumentacji tego Funduszu.

Związek między zalecanym okresem utrzymywania a profilem ryzyka i zysku z **bazowego wariantu inwestycyjnego**: 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 **Portfela Modelowego Ostrożnego Inwestowania**. Umowa ubezpieczenia inwestycyjnego zawierana jest na czas określony, ustalony w umowie. Minimalny wymagany okres utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego to 15 lat dla osób w wieku do 52 lat, 14 lat dla osób w wieku 53 lat, 13 lat dla osób w wieku 54 lat i 12 lat dla osób w wieku 55 lat, gdyż na taki minimalny okres zawierana jest umowa ubezpieczenia w ramach Programu. Zalecany okres utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego to okres do ukończenia 60. roku życia lub upływu minimalnego wymaganego okresu utrzymywania, w zależności od tego które z tych zdarzeń wystąpi później (a dla klientów w wieku przekraczającym 52 lata – do ukończenia 67. 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. Z uwagi na typowego klienta, którego przeciętny wiek to 30 lat, dla wycień w niniejszym dokumencie przyjęto jako zalecany okres utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego 30 lat.

**Docelowy Inwestor indywidualny**

**Portfel Modelowy Ostrożnego Inwestowania** jest wprowadzany do obrotu z myślą o inwestorach akceptujących niskie do średniego ryzyko inwestycyjne charakterystyczne dla funduszy o charakterze dłużnym.

**Portfel Modelowy Ostrożnego Inwestowania** dedykowany jest osobom fizycznym, które mają następujące potrzeby, cechy i cele, i które:

- ukończyły 16 lat i nie ukończyły 52 lat z uwzględnieniem możliwości zawarcia umowy ubezpieczenia przez osoby, które mają 53, 54 lub 55 lat na podstawie propozycji ERGO Hestii przygotowanej po indywidualnej ocenie ryzyka ubezpieczeniowego,
- poszukują możliwości gromadzenia i inwestowania środków w ramach Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych (dalej: „UFK”) i ochrony ubezpieczeniowej, na zasadach przewidzianych w OWU, które określają m.in. zasady odpowiedzialności ERGO Hestii, definicje pojęć oraz wyłączenia i ograniczenia odpowiedzialności ERGO Hestii, zasady lokowania środków UFK, opłaty i limity oraz ryzyka związane z inwestowaniem w UFK,
- zamierzają przeznaczyć na cel inwestycyjny do 30% włącznie składki ubezpieczeniowej,
- posiadają odpowiednią wiedzę i doświadczenie w zakresie inwestowania w ramach produktów ochronno-inwestycyjnych,
- akceptują ryzyko związane z inwestowaniem części składki w UFK, w tym ryzyko utraty części, a nawet całości wartości zainwestowanego kapitału,
- akceptują długookresowy charakter umowy, przy czym minimalny okres trwania umowy ubezpieczenia to 15 lat, maksymalnie do 67 roku życia, z uwzględnieniem możliwości zawarcia umowy ubezpieczenia na krótszy okres przez osoby, które mają 53, 54 lub 55 lat na podstawie propozycji ERGO Hestii przygotowanej po indywidualnej ocenie ryzyka ubezpieczeniowego,
- akceptują, że sposób inwestowania części składki ubezpieczeniowej lub dobrowolnych wpłat dodatkowych w ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe może nie uwzględniać celów zrównoważonego rozwoju,
- dysponują stabilnym dochodem umożliwiającym dokonywanie regularnych wpłat w okresie, na który zawierana jest umowa ubezpieczenia i które zamierzają przeznaczyć na składkę ubezpieczeniową nie więcej niż 50% miesięcznego dochodu,
- mają odpowiedni stan zdrowia i są skłonne poddać się szczegółowemu procesowi oceny ryzyka związanego z ustaleniem aktualnego stanu zdrowia i innych czynników ryzyka ubezpieczeniowego.

**Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?****Wskaźnik ryzyka****Opis profilu ryzyka i zysku:**

Celem **Portfela Modelowego Ostrożnego Inwestowania** jest długoterminowy wzrost wartości aktywów netto UFK poprzez inwestowanie środków z założeniem niskiego do średniego poziomu ryzyka inwestycyjnego charakterystycznego dla portfeli inwestycyjnych o charakterze dłużnym.

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

Inwestycje w ramach UFK mogą być narażone na zmienność kursu walutowego z uwagi na możliwość inwestycji na rynkach zagranicznych. Ryzyko walutowe (kursowe) w przypadku realizacji tych inwestycji co do zasady będzie utrzymywane na niskim poziomie poprzez dywersyfikację lokat UFK.

**Ogólny wskaźnik ryzyka:**

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 30 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 i które nie zostały uwzględnione w ogólnym wskaźniku ryzyka to ryzyka: kredytowe emitenta, walutowe, płynności i ograniczonej płynności.

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

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

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

#### Scenariusze dotyczące wyników

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.

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwine.

Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i pewnych założeniach. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób. Inwestorzy indywidualni mogą stracić część lub całość zainwestowanej kwoty

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja. Możesz je porównać ze scenariuszami wyników dotyczącymi innych produktów. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od wyników na rynku i długości okresu utrzymywania inwestycji.

Przepisy podatkowe macierzystego państwa członkowskiego inwestora indywidualnego mogą mieć wpływ na kwotę faktycznie przypadającą do wypłaty.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b>	30 lat			
<b>Przykładowa inwestycja:</b>	4000 zł na rok			
<b>Składka ubezpieczeniowa:</b>	2,4 zł na rok			
	<b>Jeśli oszczędzający wyjdzie z programu po roku</b>	<b>Jeśli oszczędzający wyjdzie z programu po 15 latach</b>	<b>Jeśli oszczędzający wyjdzie z programu po 30 latach</b>	
<b>Scenariusze w przypadku dożycia:</b>				
<b>Minimum</b>	<b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b>			
<b>Warunki skrajne</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>3 796 zł</b>	<b>54 646 zł</b>	<b>105 087 zł</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5%	-1%	-1%
<b>Niekorzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>3 981 zł</b>	<b>67 747 zł</b>	<b>156 267 zł</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	0%	2%	2%
<b>Umiarkowany</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>3 989 zł</b>	<b>69 876 zł</b>	<b>166 678 zł</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	0%	2%	2%
<b>Korzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>3 998 zł</b>	<b>72 087 zł</b>	<b>177 950 zł</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	0%	2%	2%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>4 000 zł</b>	<b>60 000 zł</b>	<b>120 000 zł</b>
<b>Scenariusz w przypadku śmierci</b>				
<b>Zgon Ubezpieczonego</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>	<b>4 089 zł</b>	<b>69 976 zł</b>	<b>166 778 zł</b>
<b>Łączna składka ubezpieczeniowa</b>		<b>2 zł</b>	<b>36 zł</b>	<b>72 zł</b>

## Jakie są koszty?

Osoba doradzająca ci w zakresie produktu może nałożyć na ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ będą miały na twoją inwestycję.

Metodyka obliczania kosztów: W metodyce obliczania kosztów ERGO Hestia uwzględniła następujące 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 opłatę początkową od dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto oraz koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie UFK pobieraną przez ERGO Hestię z aktywów netto **Portfela Modelowego Ostrożnego Inwestowania**, uwzględniającej koszty zarządzającego **Portfelem Modelowym Ostrożnego Inwestowania** na zlecenie ERGO Hestii. Z uwagi na typowego klienta, którego przeciętny wiek to 30 lat, dla wyliczeń kosztów przyjęto jako zalecany okres utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego 30 lat.

Dodatkowo należy wskazać, że cena jednostek/tytułów uczestnictwa Funduszu, w które inwestowane są Aktywa UFK obciążona jest opłatami z tytułu administracji i zarządzania tym Funduszem przez Zarządzającego. Informacja o opłatach, o których mowa w zdaniu poprzednim, prezentowana jest przez ERGO Hestię w cyklach miesięcznych na stronie internetowej pod adresem: <https://www.ergohestia.pl/fundusze/PMOI/>.

Na opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne w sekcji Struktura kosztów składa się:

- 0,2% opłaty za zarządzanie produktem pobieranej przez ERGO Hestię, w której zawarte są także koszty dystrybucji wynoszące 0,01%;
- 0,7% opłaty z tytułu administracji i zarządzania pobieranej przez Zarządzającego Funduszem, którego jednostki/tytuły stanowią Aktywa UFK.

Na opłatę pobieraną przez Zarządzających składają się:

- koszty bieżące ponoszone każdego roku tj. opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne oraz koszty transakcji;
- koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach tj. opłaty za wyniki, jeżeli występują.

Wysokość opłat pobieranych przez Zarządzających została wyliczona jako jej udział w Aktywach danego UFK na podstawie struktury poszczególnych Funduszy w Aktywach danego UFK według stanu na dzień 29.02.2024 r. oraz najbardziej aktualnej i dostępnej informacji o wysokości opłat pobieranych przez Zarządzających z aktywów ich Funduszy, dla każdego z Funduszy w Aktywach UFK. Informacja o wysokości w/w opłat pochodzi z ogólnie dostępnych informacji publikowanych lub udostępnianych przez Zarządzających, w których dopuszcza się ich szacunkowy charakter. Informacje publikowane lub udostępniane przez Zarządzających, a tym samym wyliczenia dotyczące wysokości opłat pobieranych przez Zarządzających, opierają się na danych historycznych o wydatkach poniesionych przez fundusze inwestycyjne, w związku z czym mogą ulegać zmianie w przyszłości, a ostateczna ich wysokość zależy również od zmiennej struktury udziału poszczególnych funduszy inwestycyjnych w Aktywach UFK oraz od sposobu alokacji składki w pozostałe ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe dostępne w umowie ubezpieczenia.

Z opłat pobieranych przez Zarządzającego, ERGO Hestia otrzymuje od Zarządzającego wynagrodzenie z tytułu lokowania środków finansowych pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto, w Fundusze przez niego zarządzane i których jednostki/tytuły uczestnictwa stanowią Aktywa UFK. Przyznanie tego wynagrodzenia ERGO Hestii oraz jego wysokość zależy od rodzaju jednostek/tytułów uczestnictwa Funduszy lub od wysokości aktywów ulokowanych przez ERGO Hestię w Funduszach. Na dzień 31.12.2023 r. uroczniony udział opisanego powyżej wynagrodzenia stanowił 0,00% wartości aktywów UFK dostępnych w ramach **Portfela Modelowego Ostrożnego Inwestowania**. Udział ten został wyliczony w oparciu o wartość i strukturę aktywów UFK oferowanych w ramach Programu na dzień 31.12.2023 r. oraz wynagrodzenie otrzymane od TFI za grudzień 2023 roku.

W przypadku kosztów, które mogą być zmienne w czasie do obliczeń przyjęto maksymalną szacowaną wysokość tych opłat. Koszty nie zależą od wielkości składki ubezpieczeniowej, z zastrzeżeniem, że w przypadku dokonywania dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto koszty zależą od łącznej wysokości tych wpłat i wynoszą odpowiednio:

- 1,75% wpłaty dodatkowej – dla pierwszej wpłaty i kolejnych, jeżeli suma wpłat wcześniej dokonanych jest mniejsza niż 100 000 zł,
- 1% wpłaty dodatkowej – jeżeli suma wpłat wcześniej dokonanych jest równa lub większa niż 100 000 zł.

Koszty obejmują wszystkie koszty PRIIP, w przypadku, gdy inwestor indywidualny inwestuje wyłącznie w ten konkretny wariant inwestycyjny;

#### Koszty w czasie

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiągniętych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji.

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku otrzymałbyś z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś (0% rocznej stopy zwrotu). W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym;
- zainwestowano 4000 zł rocznie.

Całkowite koszty dla inwestora indywidualnego stanowią połączenie kosztów PRIIP innych niż koszty bazowych wariantów inwestycyjnych oraz kosztów wariantów inwestycyjnych całkowite koszty różnią się w zależności od bazowych wariantów inwestycyjnych.

	Jeśli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeśli oszczędzający wyjdzie z programu po 15 latach	Jeśli oszczędzający wyjdzie z programu po 30 latach
<b>Całkowite koszty</b>			
— Umowa ubezpieczenia	54 zł	814 zł	1 356 zł
— Warianty inwestycyjne	23 zł	5 515 zł	24 647 zł
<b>Wpływ kosztów w skali roku (*)</b>			
— Umowa ubezpieczenia	1,4%	0,2 % każdego roku	0,1 % każdego roku
— Warianty inwestycyjne	0,6%	1,1 % każdego roku	1,1 % każdego roku

(\*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,2% przed uwzględnieniem kosztów i 2,0% po uwzględnieniu kosztów.

#### Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 30 latach
<b>Koszty wejścia</b>	0,1% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję. Koszty te są już zawarte w składce, którą płacisz. Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 0,01% zainwestowanej kwoty.	0,1%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	0,0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>		
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	0,9% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	0,9%
<b>Koszty transakcji</b>	0,0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	0,0%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>		
<b>Opłaty za wyniki</b>	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	0,0%

W zależności od kwoty inwestycji stosuje się różne koszty, gdyż koszty wejścia zależą od dokonania przez Ubezpieczającego wpłat dodatkowych na subkonto i łącznej wysokości tych wpłat.

## Inne istotne informacje:

Informacje na temat wyników osiągniętych w przeszłości przez ERGO Hestię dla **Portfela Modelowego Ostrożnego Inwestowania** zawarte są w Dokumentie zawierającym informacje na temat wyników osiągniętych w przeszłości **Portfel Modelowy Ostrożnego Inwestowania**, dostępnym na:

<https://www.ergohestia.pl/ubezpieczenie/program-oszczednosciowy-z-ubezpieczeniem-na-zycie-duo-benefit>

Dane dotyczące wyników osiągniętych w przeszłości prezentowane są w odniesieniu do 5 lat.

Informacje o wskaźnikach kosztów, które miały zastosowanie podczas poprzednich lat lub okresów, publikowane są na ww. stronie internetowej we wcześniejszych dokumentach zawierających kluczowe informacje, które zostały sporządzone i aktualizowane dla tego bazowego wariantu inwestycyjnego.

Dostępność poszczególnych UFK dla Ubezpieczającego lub Ubezpieczonego określana jest w umowie ubezpieczenia i zależy od zaakceptowanego poziomu ryzyka inwestycyjnego. Pojęcia użyte w tym dokumencie:

- 1) **PRIIP** - oznacza ubezpieczeniowy produkt inwestycyjny/ubezpieczenie inwestycyjne;
- 2) **Program** - oznacza Program Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowy Duo Benefit w ramach którego dostępny jest PRIIP;
- 3) **bazowy wariant inwestycyjny** - oznacza: każdy z UFK w ubezpieczeniu inwestycyjnym;
- 4) **inwestycja** - oznacza sumę składki na ubezpieczenie inwestycyjne, która stanowi 30% składki ubezpieczeniowej w Programie, w której zawiera się składka ubezpieczeniowa z tytułu ryzyka zgonu, oraz dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto;
- 5) **składka z tytułu zgonu** - oznacza składkę z tytułu zgonu w ubezpieczeniu inwestycyjnym;
- 6) **Fundusz** - oznacza: fundusz inwestycyjny otwarty lub specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty mający siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, działający zgodnie z ustawą z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, lub fundusz zagraniczny - fundusz inwestycyjny otwarty lub spółka inwestycyjna, które realizują inwestycje zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/65/WE z dnia 13 lipca 2009 r. w sprawie koordynacji przepisów ustawowych, wykonawczych i administracyjnych odnoszących się do przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe;
- 7) **Zarządzający** - oznacza zarządczącego Funduszem;
- 8) **ryzyko kredytowe Emitenta** - oznacza, że całość zobowiązania płatniczego ciąży na emitentach instrumentów finansowych, w tym instrumentów finansowych, w które lokowane są aktywa Funduszy, a których jednostki/tytuły uczestnictwa stanowią Aktywa UFK, dlatego Ubezpieczający lub Ubezpieczony podejmując decyzję o inwestycji powinien wziąć pod uwagę możliwość utraty części lub całości zainwestowanego kapitału w przypadku niewypłacalności emitenta;
- 9) **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;
- 10) **ryzyko ograniczonej płynności związane z terminami umorzeń jednostek uczestnictwa UFK** - oznacza, że należy brać pod uwagę, że terminy umorzenia jednostek uczestnictwa UFK uzależnione są od częstotliwości dokonywania wyceny Aktywów UFK oraz od możliwości dokonania transakcji zamiany na gotówkę instrumentów finansowych, w które lokowane są Aktywa UFK;
- 11) **ryzyko walutowe** - oznacza, że inwestycje mogą być narażone na zmienność kursu walutowego z uwagi na możliwość inwestycji na rynkach zagranicznych. Ryzyko walutowe (kursowe) w przypadku realizacji tych inwestycji, co do zasady będzie utrzymywane na niskim poziomie poprzez dywersyfikację lokat UFK niemniej nie należy wykluczyć ryzyka spadku wartości inwestycji wyrażonej w złotych polskich, w przypadku niekorzystnych zmian kursów walutowych.
- 12) **Aktywa UFK** - oznacza zasoby majątkowe UFK pochodzące z wpłat całości lub części składek lub innych środków określonych w OWU oraz przychody pochodzące z lokat tego UFK.

**II Dokument informacyjny uzupełniający Dokument zawierający kluczowe informacje dotyczący bazowego wariantu inwestycyjnego: Portfel Modelowy Zrównoważonego Inwestowania**

Data ostatniej zmiany Dokumentu informacyjnego uzupełniającego Dokument zawierający kluczowe informacje: 29 marzec 2024 r.

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

Celem inwestycyjnym **Portfela Modelowego Zrównoważonego Inwestowania** 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:** Cele **Portfela Modelowego Zrównoważonego Inwestowania** osiągane są poprzez inwestycje w jednostki/tytuły uczestnictwa Funduszy inwestujących w instrumenty finansowe o charakterze akcyjnym na rynkach krajowych i zagranicznych oraz instrumenty finansowe o charakterze dłużnym na rynkach krajowych i zagranicznych, niosąc ze sobą pośrednią ekspozycję głównie w te instrumenty przy czym co do zasady:

- udział jednostek/tytułów uczestnictwa Funduszy inwestujących w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym może sięgać 70%, lecz nie powinien być niższy niż 30% wartości Aktywów UFK,
- udział jednostek/tytułów uczestnictwa Funduszy inwestujących w instrumenty finansowe o charakterze akcyjnym może sięgać 70%, lecz nie powinien być niższy niż 30% wartości Aktywów UFK.

Dodatkowo w mniejszym stopniu **Portfel Modelowy Zrównoważonego Inwestowania** posiada bezpośrednią ekspozycję na środki pieniężne i depozyty.

Główne czynniki od których zależy zwrot: Zwrot z inwestycji w **Portfelu Modelowym Zrównoważonego Inwestowania** zależy głównie od zachowania cen jednostek/tytułów uczestnictwa Funduszy o charakterze akcyjnym oraz dłużnym, które stanowią główne aktywa bazowe **Portfela Modelowego Zrównoważonego Inwestowania**. Ceny jednostek/tytułów uczestnictwa Funduszy o charakterze akcyjnym zależą głównie od zmian cen akcji, które zależą między innymi o bieżących i oczekiwanych wskaźników mikroekonomicznych i makroekonomicznych, natomiast ceny jednostek/tytułów uczestnictwa Funduszy 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 **Portfela Modelowego Zrównoważonego Inwestowania** są:

- głównie jednostki/tytuły uczestnictwa Funduszy o charakterze akcyjnym oraz jednostki/tytuły uczestnictwa Funduszy o charakterze dłużnym. Fundusze o charakterze akcyjnym dokonują lokat, w szczególności w akcje spółek dopuszczonych do publicznego obrotu na rynkach krajowych i zagranicznych zaś Fundusze o charakterze dłużnym dokonują lokat, w szczególności w dłużne papiery wartościowe na rynkach krajowych i zagranicznych, oraz
- w niewielkim stopniu lokaty bankowe i środki pieniężne.

Zakładany rynek docelowy **Portfela Modelowego Zrównoważonego Inwestowania** to rynek akcyjny i rynek dłużnych papierów wartościowych zgodnie z ograniczeniami wskazanymi powyżej.

Sposób w jaki ustala się zwrot, związek pomiędzy zwrotem z PRIIP i zwrotem z bazowych aktywów inwestycyjnych: Zwrot z inwestycji w **Portfelu Modelowym Zrównoważonego Inwestowania** ustala się jako zmianę ceny jednostki uczestnictwa **Portfela Modelowego Zrównoważonego Inwestowania**, która zależy głównie od zmiany cen aktywów bazowych tj. jednostek/tytułów uczestnictwa Funduszy o charakterze akcyjnym oraz dłużnym, pomniejszonej o składkę z tytułu zgonu, opłatę początkową od dobrowolnej wpłaty dodatkowej na subkonto oraz koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie UFK, pobieraną przez ERGO Hestię z aktywów netto **Portfela Modelowego Zrównoważonego Inwestowania**, uwzględniając koszty zarządzającego **Portfelem Modelowym Zrównoważonego Inwestowania** na zlecenie ERGO Hestii. Cena jednostek/tytułów uczestnictwa Funduszu, w które inwestowane są Aktywa UFK obciążona jest kosztem, który pobierany jest przez Zarządzającego tym Funduszem i określony przez niego w dokumentacji tego Funduszu.

Związek między zalecanym okresem utrzymywania a profilem ryzyka i zysku z bazowego wariantu inwestycyjnego: 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 **Portfela Modelowego Zrównoważonego Inwestowania**. Umowa ubezpieczenia inwestycyjnego zawierana jest na czas określony, ustalony w umowie. Minimalny wymagany okres utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego to 15 lat dla osób w wieku do 52 lat, 14 lat dla osób w wieku 53 lat, 13 lat dla osób w wieku 54 lat i 12 lat dla osób w wieku 55 lat, gdyż na taki minimalny okres zawierana jest umowa ubezpieczenia w ramach Programu. Zalecany okres utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego to okres do ukończenia 60. roku życia lub upływu minimalnego wymaganego okresu utrzymywania, w zależności od tego które z tych zdarzeń wystąpi później (a dla klientów w wieku przekraczającym 52 lata – do ukończenia 67. 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. Z uwagi na typowego klienta, którego przeciętny wiek to 30 lat, dla wycień w niniejszym dokumencie przyjęto jako zalecany okres utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego 30 lat.

**Docelowy Inwestor indywidualny**

**Portfel Modelowy Zrównoważonego Inwestowania** jest wprowadzany do obrotu z myślą o inwestorach akceptujących średnie do wysokiego ryzyko inwestycyjne charakterystyczne dla tego typu funduszy o charakterze mieszanym.

**Portfel Modelowy Zrównoważonego Inwestowania** dedykowany jest osobom fizycznym, które mają następujące potrzeby, cechy i cele, i które:

- ukończyły 16 lat i nie ukończyły 52 lat z uwzględnieniem możliwości zawarcia umowy ubezpieczenia przez osoby, które mają 53, 54 lub 55 lat na podstawie propozycji ERGO Hestii przygotowanej po indywidualnej ocenie ryzyka ubezpieczeniowego,
- poszukują możliwości gromadzenia i inwestowania środków w ramach Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych (dalej: „UFK”) i ochrony ubezpieczeniowej, na zasadach przewidzianych w OWU, które określają m.in. zasady odpowiedzialności ERGO Hestii, definicje pojęć oraz wyłączenia i ograniczenia odpowiedzialności ERGO Hestii, zasady lokowania środków UFK, opłaty i limity oraz ryzyka związane z inwestowaniem w UFK,
- zamierzają przeznaczyć na cel inwestycyjny do 30% włącznie składki ubezpieczeniowej,
- posiadają odpowiednią wiedzę i doświadczenie w zakresie inwestowania w ramach produktów ochronno-inwestycyjnych,
- akceptują ryzyko związane z inwestowaniem części składki w UFK, w tym ryzyko utraty części, a nawet całości wartości zainwestowanego kapitału,
- akceptują długookresowy charakter umowy, przy czym minimalny okres trwania umowy ubezpieczenia to 15 lat, maksymalnie do 67 roku życia, z uwzględnieniem możliwości zawarcia umowy ubezpieczenia na krótszy okres przez osoby, które mają 53, 54 lub 55 lat na podstawie propozycji ERGO Hestii przygotowanej po indywidualnej ocenie ryzyka ubezpieczeniowego,
- akceptują, że sposób inwestowania części składki ubezpieczeniowej lub dobrowolnych wpłat dodatkowych w ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe może nie uwzględniać celów zrównoważonego rozwoju,
- dysponują stabilnym dochodem umożliwiającym dokonywanie regularnych wpłat w okresie, na który zawierana jest umowa ubezpieczenia i które zamierzają przeznaczyć na składkę ubezpieczeniową nie więcej niż 50% miesięcznego dochodu,
- mają odpowiedni stan zdrowia i są skłonne poddać się szczegółowemu procesowi oceny ryzyka związanego z ustaleniem aktualnego stanu zdrowia i innych czynników ryzyka ubezpieczeniowego.

**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 poziomu ryzyka inwestycyjnego charakterystycznego dla portfeli inwestycyjnych o charakterze mieszanym.

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

Inwestycje w ramach UFK mogą być narażone na zmienność kursu walutowego z uwagi na możliwość inwestycji na rynkach zagranicznych. Ryzyko walutowe (kursowe) w przypadku realizacji tych inwestycji, co do zasady będzie utrzymywane na poziomie niskim do średniego poprzez dywersyfikację lokat.

## Ogólny wskaźnik ryzyka:



Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 30 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 zle warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy.

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

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

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

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

## Scenariusze dotyczące wyników

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.

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie.

Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i pewnych założeniach. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób. Inwestorzy indywidualni mogą stracić część lub całość zainwestowanej kwoty

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja. Możesz je porównać ze scenariuszami wyników dotyczącymi innych produktów. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od wyników na rynku i długości okresu utrzymywania inwestycji.

Przepisy podatkowe macierzystego państwa członkowskiego inwestora indywidualnego mogą mieć wpływ na kwotę faktycznie przypadającą do wypłaty.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b>		30 lat		
<b>Przykładowa inwestycja:</b>		4000 zł na rok		
<b>Składka ubezpieczeniowa:</b>		2,4 zł na rok		
		<b>Jeśli oszczędzający wyjdzie z programu po roku</b>	<b>Jeśli oszczędzający wyjdzie z programu po 15 latach</b>	<b>Jeśli oszczędzający wyjdzie z programu po 30 latach</b>
<b>Scenariusze w przypadku dożywania:</b>				
<b>Minimum</b>	<b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b>			
<b>Warunki skrajne</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>3 348 zł</b>	<b>49 938 zł</b>	<b>92 246 zł</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-16%	-2%	-2%
<b>Niekorzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>4 016 zł</b>	<b>77 165 zł</b>	<b>205 671 zł</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	0%	3%	3%
<b>Umiarkowany</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>4 046 zł</b>	<b>86 351 zł</b>	<b>262 496 zł</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	1%	4%	5%
<b>Korzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>4 076 zł</b>	<b>97 255 zł</b>	<b>341 581 zł</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	2%	6%	6%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>4 000 zł</b>	<b>60 000 zł</b>	<b>120 000 zł</b>
<b>Scenariusz w przypadku śmierci</b>				
<b>Zgon Ubezpieczonego</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>	<b>4 146 zł</b>	<b>86 451 zł</b>	<b>262 596 zł</b>
<b>Łączna składka ubezpieczeniowa</b>		<b>2 zł</b>	<b>36 zł</b>	<b>72 zł</b>

## Jakie są koszty?

Osoba doradzająca ci w zakresie produktu może nałożyć na ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ będą miały na twoją inwestycję.

Metodyka obliczania kosztów: W metodyce obliczania kosztów ERGO Hestia uwzględniała następujące 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 opłatę początkową od dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto oraz koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie UFK, pobieraną przez ERGO Hestię z aktywów netto **Portfela Modelowego Zrównoważonego Inwestowania**, uwzględniającej koszty zarządzającego **Portfelem Modelowym Zrównoważonego Inwestowania** na zlecenie ERGO Hestii. Z uwagi na typowego klienta, którego przeciętny wiek to 30 lat, dla wyliczeń kosztów przyjęto jako zalecany okres utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego 30 lat.

Dodatkowo należy wskazać, że cena jednostek/tytułów uczestnictwa Funduszu, w które inwestowane są Aktywa UFK obciążona jest opłatami z tytułu administracji i zarządzania tym Funduszem przez Zarządzającego. Informacja o opłatach, o których mowa w zdaniu poprzednim, prezentowana jest przez ERGO Hestię w cyklach miesięcznych na stronie internetowej pod adresem <https://www.ergohestia.pl/fundusze/PMZI/>.



Na opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne w sekcji Struktura kosztów składa się:

- 0,2% opłaty za zarządzanie produktem pobieranej przez ERGO Hestię, w której zawarte są także koszty dystrybucji wynoszące 0,01%;
- 0,9% opłaty z tytułu administracji i zarządzania pobieranej przez Zarządzającego Funduszem, którego jednostki/tytuły stanowią Aktywa UFK.

Na opłatę pobieraną przez Zarządzających składają się:

- koszty bieżące ponoszone każdego roku tj. opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne oraz koszty transakcji;
- koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach tj. opłaty za wyniki, jeżeli występują.

Wysokość opłat pobieranych przez Zarządzających została wyliczona jako jej udział w Aktywach danego UFK na podstawie struktury poszczególnych Funduszy w Aktywach danego UFK według stanu na dzień 29.02.2024 r. oraz najbardziej aktualnej i dostępnej informacji o wysokości opłat pobieranych przez Zarządzających z aktywów ich Funduszy, dla każdego z Funduszy w Aktywach UFK. Informacja o wysokości w/w opłat pochodzi z ogólnie dostępnych informacji publikowanych lub udostępnianych przez Zarządzających, w których dopuszcza się ich szacunkowy charakter. Informacje publikowane lub udostępniane przez Zarządzających, a tym samym wyliczenia dotyczące wysokości opłat pobieranych przez Zarządzających, opierają się na danych historycznych o wydatkach poniesionych przez fundusze inwestycyjne, w związku z czym mogą ulegać zmianie w przyszłości, a ostateczna ich wysokość zależy również od zmiennej struktury udziału poszczególnych funduszy inwestycyjnych w Aktywach UFK oraz od sposobu alokacji składki w pozostałe ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe dostępne w umowie ubezpieczenia.

Z opłat pobieranych przez Zarządzającego, ERGO Hestia otrzymuje od Zarządzającego wynagrodzenie z tytułu lokowania środków finansowych pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto, w Fundusze przez niego zarządzane i których jednostki/tytuły uczestnictwa stanowią Aktywa UFK. Przyznanie tego wynagrodzenia ERGO Hestii oraz jego wysokość zależy od rodzaju jednostek/tytułów uczestnictwa Funduszy lub od wysokości aktywów ulokowanych przez ERGO Hestię w Funduszach. Na dzień 31.12.2023 r. uroczniony udział opisanego powyżej wynagrodzenia stanowił 0,03% wartości aktywów UFK dostępnych w ramach **Portfela Modelowego Zrównoważonego Inwestowania**. Udział ten został wyliczony w oparciu o wartość i strukturę aktywów UFK oferowanych w ramach Programu na dzień 31.12.2023 r. oraz wynagrodzenie otrzymane od TFI za grudzień 2023 roku.

W przypadku kosztów, które mogą być zmienne w czasie do obliczeń przyjęto maksymalną szacowaną wysokość tych opłat. Koszty nie zależą od wielkości składki ubezpieczeniowej, z zastrzeżeniem, że w przypadku dokonywania dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto koszty zależą od łącznej wysokości tych wpłat i wynoszą odpowiednio:

- 1,75% wpłaty dodatkowej – dla pierwszej wpłaty i kolejnych, jeżeli suma wpłat wcześniej dokonanych jest mniejsza niż 100 000 zł,
- 1% wpłaty dodatkowej – jeżeli suma wpłat wcześniej dokonanych jest równa lub większa niż 100 000 zł.

Koszty obejmują wszystkie koszty PRIIP, w przypadku, gdy inwestor indywidualny inwestuje wyłącznie w ten konkretny wariant inwestycyjny.

#### Koszty w czasie

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiągniętych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji.

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku otrzymałbyś z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś (0% rocznej stopy zwrotu). W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym;
- zainwestowano 4000 zł rocznie.

Całkowite koszty dla inwestora indywidualnego stanowią połączenie kosztów PRIIP innych niż koszty bazowych wariantów inwestycyjnych oraz kosztów wariantów inwestycyjnych, całkowite koszty różnią się w zależności od bazowych wariantów inwestycyjnych.

	Jeśli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeśli oszczędzający wyjdzie z programu po 15 latach	Jeśli oszczędzający wyjdzie z programu po 30 latach
<b>Całkowite koszty</b>			
— Umowa ubezpieczenia	54 zł	814 zł	1 356 zł
— Warianty inwestycyjne	28 zł	7 494 zł	39 533 zł
<b>Wpływ kosztów w skali roku (*)</b>			
— Umowa ubezpieczenia	1,4%	0,2% każdego roku	0,1% każdego roku
— Warianty inwestycyjne	0,7%	1,5% każdego roku	1,5% każdego roku

(\*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z wpływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 6,0% przed uwzględnieniem kosztów i 4,7% po uwzględnieniu kosztów.

#### Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 30 latach
<b>Koszty wejścia</b>	0,1% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję. Koszty te są już zawarte w składce, którą płacisz. Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 0,01% zainwestowanej kwoty.	0,1%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	0,0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>		
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	1,3% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	1,3%
<b>Koszty transakcji</b>	0,0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	0,0%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>		
<b>Opłaty za wyniki</b>	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	0,0%

W zależności od kwoty inwestycji stosuje się różne koszty, gdyż koszty wejścia zależą od dokonania przez Ubezpieczającego wpłat dodatkowych na subkonto i łącznej wysokości tych wpłat.

## Inne istotne informacje:

Informacje na temat wyników osiągniętych w przeszłości przez ERGO Hestię dla **Portfela Modelowego Zrównoważonego Inwestowania** zawarte są w Dokumentie zawierającym informacje na temat wyników osiągniętych w przeszłości **Portfel Modelowy Zrównoważonego Inwestowania**, dostępnym na: <https://www.ergohestia.pl/ubezpieczenie/program-oszczednosciowy-z-ubezpieczeniem-na-zycie-duo-benefit>

Dane dotyczące wyników osiągniętych w przeszłości prezentowane są w odniesieniu do 5 lat.

Informacje o wskaźnikach kosztów, które miały zastosowanie podczas poprzednich lat lub okresów, publikowane są na ww. stronie internetowej we wcześniejszych dokumentach zawierających kluczowe informacje, które zostały sporządzone i aktualizowane dla tego bazowego wariantu inwestycyjnego.

Dostępność poszczególnych UFK dla Ubezpieczającego lub Ubezpieczonego określana jest w umowie ubezpieczenia i zależy od zaakceptowanego poziomu ryzyka inwestycyjnego.

Pojęcia użyte w tym dokumencie:

- PRIIP** - oznacza ubezpieczeniowy produkt inwestycyjny/ubezpieczenie inwestycyjne;
- Program** - oznacza Program Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowy Duo Benefit w ramach którego dostępny jest PRIIP;
- bazowy wariant inwestycyjny** - oznacza: każdy z UFK w ubezpieczeniu inwestycyjnym;
- inwestycja** - oznacza sumę składki na ubezpieczenie inwestycyjne, która stanowi 30% składki ubezpieczeniowej w Programie, w której zawiera się składka ubezpieczeniowa z tytułu ryzyka zgonu, oraz dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto;
- składka z tytułu zgonu** - oznacza składkę z tytułu zgonu w ubezpieczeniu inwestycyjnym;

- 6) **Fundusz** - oznacza: fundusz inwestycyjny otwarty lub specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty mający siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, działający zgodnie z ustawą z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, lub fundusz zagraniczny - fundusz inwestycyjny otwarty lub spółka inwestycyjna, które realizują inwestycje zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/65/WE z dnia 13 lipca 2009 r. w sprawie koordynacji przepisów ustawowych, wykonawczych i administracyjnych odnoszących się do przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe;
- 7) **Zarządzający** - oznacza zarządzającego Funduszem;
- 8) **ryzyko kredytowe Emitenta** - oznacza, że całość zobowiązania płatniczego ciąży na emitentach instrumentów finansowych, w tym instrumentów finansowych, w które lokowane są aktywa Funduszy, a których jednostki/tytuły uczestnictwa stanowią Aktywa UFK, dlatego Ubezpieczający lub Ubezpieczony podejmując decyzję o inwestycji powinien wziąć pod uwagę możliwość utraty części lub całości zainwestowanego kapitału w przypadku niewypłacalności emitenta;
- 9) **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;
- 10) **ryzyko ograniczonej płynności związane z terminami umorzeń jednostek uczestnictwa UFK** - oznacza, że należy brać pod uwagę, że terminy umorzenia jednostek uczestnictwa UFK uzależnione są od częstotliwości dokonywania wyceny Aktywów UFK oraz od możliwości dokonania transakcji zamiany na gotówkę instrumentów finansowych, w które lokowane są Aktywa UFK;
- 11) **ryzyko walutowe** - oznacza, że inwestycje mogą być narażone na zmienność kursu walutowego z uwagi na możliwość inwestycji na rynkach zagranicznych. Ryzyko walutowe (kursowe) w przypadku realizacji tych inwestycji, co do zasady będzie utrzymywane na niskim poziomie poprzez dywersyfikację lokat UFK niemniej nie należy wykluczyć ryzyka spadku wartości inwestycji wyrażonej w złotych polskich, w przypadku niekorzystnych zmian kursów walutowych.
- 12) **Aktywa UFK** - oznacza zasoby majątkowe UFK pochodzące z wpłat całości lub części składek lub innych środków określonych w OWU oraz przychody pochodzące z lokat tego UFK.

### III Dokument informacyjny uzupełniający Dokument zawierający kluczowe informacje dotyczący bazowego wariantu inwestycyjnego: **Portfel Modelowy Dynamicznego Inwestowania**

Data ostatniej zmiany Dokumentu informacyjnego uzupełniającego Dokument zawierający kluczowe informacje: 29 marzec 2024 r.

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

## Cele

Celem inwestycyjnym **Portfela Modelowego Dynamicznego Inwestowania** jest długoterminowy wzrost wartości aktywów netto UFK poprzez inwestowanie środków pieniężnych z założeniem średnie do wysokiego ryzyka inwestycyjnego charakterystycznego dla funduszy o charakterze akcyjnym.

**Środki osiągnięcia celów:** Cele **Portfela Modelowego Dynamicznego Inwestowania** te osiągnąć są poprzez inwestycje w jednostki/tytuły uczestnictwa Funduszy inwestujących na rynkach krajowych i zagranicznych 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/tytułów uczestnictwa Funduszy inwestujących w instrumenty finansowe o charakterze akcyjnym może sięgać 95%, lecz nie powinien być niższy niż 55% wartości Aktywów UFK,
- udział jednostek/tytułów uczestnictwa Funduszy inwestujących w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym może sięgać do 45%.

Główne czynniki, od których zależy zwrot: Zwrot z inwestycji w **Portfelu Modelowym Dynamicznego Inwestowania** zależy głównie od zachowania cen jednostek/tytułów uczestnictwa Funduszy o charakterze akcyjnym oraz dłużnym, które stanowią główne aktywo bazowe **Portfela Modelowego Dynamicznego Inwestowania**. Ceny jednostek/tytułów uczestnictwa Funduszy o charakterze akcyjnym zależą głównie od zmian cen akcji, które zależą między innymi od bieżących i oczekiwanych wskaźników mikroekonomicznych i makroekonomicznych, natomiast ceny jednostek/tytułów uczestnictwa Funduszy o charakterze dłużnym 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 **Portfela Modelowego Dynamicznego Inwestowania** są:

- głównie jednostki/tytuły uczestnictwa Funduszy o charakterze akcyjnym oraz jednostki/tytuły uczestnictwa Funduszy o charakterze dłużnym. Fundusze o charakterze akcyjnym dokonują lokat, w szczególności w akcje spółek dopuszczonych do publicznego obrotu na rynkach krajowych i zagranicznych zaś Fundusze o charakterze dłużnym dokonują lokat, w szczególności w dłużne papiery wartościowe na rynkach krajowych i zagranicznych, oraz
- w niewielkim stopniu lokaty bankowe i środki pieniężne.

Zakładany rynek docelowy **Portfela Modelowego Dynamicznego Inwestowania** to głównie rynek akcyjny oraz w stopniu uzupełniającym rynek dłużnych papierów wartościowych zgodnie z ograniczeniami wskazanymi powyżej.

Sposób w jaki ustala się zwrot, związek pomiędzy zwrotem z PRIIP i zwrotem z bazowych aktywów inwestycyjnych: Zwrot z inwestycji w **Portfelu Modelowym Dynamicznego Inwestowania** ustala się jako zmianę ceny jednostki uczestnictwa **Portfela Modelowego Dynamicznego Inwestowania**, która zależy głównie od zmiany cen aktywów bazowych tj. jednostek/tytułów uczestnictwa

Funduszy o charakterze akcyjnym oraz dłużnym, pomniejszonej o składkę z tytułu zgonu, opłatę pocztkową od dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto oraz koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie UFK, pobieraną przez ERGO Hestię z aktywów netto **Portfela Modelowego Dynamicznego Inwestowania**, uwzględniającej koszty zarządzającego **Portfelem Modelowym Dynamicznego Inwestowania** na zlecenie ERGO Hestii. Cena jednostek/tytułów uczestnictwa Funduszu, w które inwestowane są Aktywa UFK obciążona jest kosztem, który pobierany jest przez Zarządzającego tym Funduszem i określony przez niego w dokumentacji tego Funduszu.

Związek między zalecanym okresem utrzymywania a profilem ryzyka i zysku z bazowego wariantu inwestycyjnego: 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 **Portfela Modelowego Dynamicznego Inwestowania**. Umowa ubezpieczenia inwestycyjnego zawierana jest na czas określony, ustalony w umowie. Minimalny wymagany okres utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego to 15 lat dla osób w wieku do 52 lat, 14 lat dla osób w wieku 53 lat, 13 lat dla osób w wieku 54 lat i 12 lat dla osób w wieku 55 lat, gdyż na taki minimalny okres zawierana jest umowa ubezpieczenia w ramach Programu. Zalecany okres utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego to okres do ukończenia 60. roku życia lub upływu minimalnego wymaganego okresu utrzymywania, w zależności od tego które z tych zdarzeń wystąpi później (a dla klientów w wieku przekraczającym 52 lata – do ukończenia 67. 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. Z uwagi na typowego klienta, którego przeciętny wiek to 30 lat, dla wyliczeń w niniejszym dokumencie przyjęto jako zalecany okres utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego 30 lat.

## Docelowy Inwestor indywidualny

**Portfel Modelowy Inwestowania** jest wprowadzany do obrotu z myślą o inwestorach akceptujących średnie do wysokiego ryzyko inwestycyjne charakterystyczne dla tego typu funduszy o charakterze akcyjnym.

**Portfel Modelowy Dynamicznego Inwestowania** dedykowany jest osobom fizycznym, które mają następujące potrzeby, cechy i cele, i które:

- ukończyły 16 lat i nie ukończyły 52 lat z uwzględnieniem możliwości zawarcia umowy ubezpieczenia przez osoby, które mają 53, 54 lub 55 lat na podstawie propozycji ERGO Hestii przygotowanej po indywidualnej ocenie ryzyka ubezpieczeniowego,
- poszukują możliwości gromadzenia i inwestowania środków w ramach Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych (dalej: „UFK”) i ochrony ubezpieczeniowej, na zasadach przewidzianych w OWU, które określają m.in. zasady odpowiedzialności ERGO Hestii, definicje pojęć oraz wyłączenia i ograniczenia odpowiedzialności ERGO Hestii, zasady lokowania środków UFK, opłaty i limity oraz ryzyka związane z inwestowaniem w UFK,
- zamierzają przeznaczyć na cel inwestycyjny do 30% włącznie składki ubezpieczeniowej,
- posiadają odpowiednią wiedzę i doświadczenie w zakresie inwestowania w ramach produktów ochronno-inwestycyjnych,
- akceptują ryzyko związane z inwestowaniem części składki w UFK, w tym ryzyko utraty części, a nawet całości wartości zainwestowanego kapitału,
- akceptują długookresowy charakter umowy, przy czym minimalny okres trwania umowy ubezpieczenia to 15 lat, maksymalnie do 67 roku życia, z uwzględnieniem możliwości zawarcia umowy ubezpieczenia na krótszy okres przez osoby, które mają 53, 54 lub 55 lat na podstawie propozycji ERGO Hestii przygotowanej po indywidualnej ocenie ryzyka ubezpieczeniowego,
- akceptują, że sposób inwestowania części składki ubezpieczeniowej lub dobrowolnych wpłat dodatkowych w ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe może nie uwzględniać celów zrównoważonego rozwoju,
- dysponują stabilnym dochodem umożliwiającym dokonywanie regularnych wpłat w okresie, na który zawierana jest umowa ubezpieczenia i które zamierzają przeznaczyć na składkę ubezpieczeniową nie więcej niż 50% miesięcznego dochodu,
- mają odpowiedni stan zdrowia i są skłonne poddać się szczegółowemu procesowi oceny ryzyka związanego z ustaleniem aktualnego stanu zdrowia i innych czynników ryzyka ubezpieczeniowego.

## 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 średnie do 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.

Inwestycje w ramach UFK mogą być narażone na zmienność kursu walutowego z uwagi na możliwość inwestycji na rynkach zagranicznych. Ryzyko walutowe (kursowe) w przypadku realizacji tych inwestycji, co do zasady będzie utrzymywane na poziomie niskim do wysokiego poprzez dywersyfikację lokat.

**Ogólny wskaźnik ryzyka:**

Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko

 Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 30 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 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 i które nie zostały uwzględnione w ogólnym wskaźniku ryzyka to ryzyka: kredytowe emitenta, walutowe, płynności i ograniczonej płynności.

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

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

**Scenariusze dotyczące wyników**

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.

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie.

Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i pewnych założeniach. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób. Inwestorzy indywidualni mogą stracić część lub całość zainwestowanej kwoty

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja. Możesz je porównać ze scenariuszami wyników dotyczącymi innych produktów. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od wyników na rynku i długości okresu utrzymywania inwestycji.

Przepisy podatkowe macierzystego państwa członkowskiego inwestora indywidualnego mogą mieć wpływ na kwotę faktycznie przypadającą do wypłaty.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b>	30 lat			
<b>Przykładowa inwestycja:</b>	4000 zł na rok			
<b>Składka ubezpieczeniowa:</b>	2,4 zł na rok			
	<b>Jeśli oszczędzający wyjdzie z programu po roku</b>	<b>Jeśli oszczędzający wyjdzie z programu po 15 latach</b>	<b>Jeśli oszczędzający wyjdzie z programu po 30 latach</b>	
<b>Scenariusze w przypadku dożycia:</b>				
<b>Minimum</b>	<b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b>			
<b>Warunki skrajne</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>2 860 zł</b>	<b>43 778 zł</b>	<b>76 085 zł</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-28%	-4%	-3%
<b>Niekorzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>4 030 zł</b>	<b>81 260 zł</b>	<b>229 925 zł</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	1%	4%	4%
<b>Umiarkowany</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>4 080 zł</b>	<b>98 592 zł</b>	<b>352 176 zł</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	2%	6%	6%
<b>Korzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>4 128 zł</b>	<b>119 639 zł</b>	<b>545 913 zł</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	3%	8%	9%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>	<b>4 000 zł</b>	<b>60 000 zł</b>	<b>120 000 zł</b>	
<b>Scenariusz w przypadku śmierci</b>				
<b>Zgon Ubezpieczonego</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>	<b>4 180 zł</b>	<b>98 692 zł</b>	<b>352 276 zł</b>
<b>Łączna składka ubezpieczeniowa</b>	<b>2 zł</b>	<b>36 zł</b>	<b>72 zł</b>	

**Jakie są koszty?**

Osoba doradzająca ci w zakresie produktu może nałożyć na ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaże ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ będą miały na twoją inwestycję.

Metodyka obliczania kosztów: W metodyce obliczania kosztów ERGO Hestia uwzględnia następujące 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 opłatę początkową od dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto oraz koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie UFK, pobieraną przez ERGO Hestię z aktywów netto **Portfela Modelowego Dynamicznego Inwestowania**, uwzględniającej koszty zarządzającego **Portfelem Modelowym Dynamicznego Inwestowania** na zlecenie ERGO Hestii. Z uwagi na typowego klienta, którego przeciętny wiek to 30 lat, dla wyliczeń kosztów przyjęto jako zalecany okres utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego 30 lat.

Dodatkowo należy wskazać, że cena jednostek/tytułów uczestnictwa Funduszu, w które inwestowane są Aktywa UFK obciążona jest opłatami z tytułu administracji i zarządzania tym Funduszem przez Zarządzającego. Informacja o opłatach, o których mowa w zdaniu poprzednim, prezentowana jest przez ERGO Hestię w cyklach miesięcznych na stronie internetowej pod adresem <https://www.ergohestia.pl/fundusze/PMDI/>.

Na opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne w sekcji Struktura kosztów składa się:

- 0,2% opłaty za zarządzanie produktem pobieranej przez ERGO Hestia, w której zawarte są także koszty dystrybucji wynoszące 0,01%;
- 1,0% opłaty z tytułu administracji i zarządzania pobieranej przez Zarządzającego Funduszem, którego jednostki/tytuły stanowią Aktywa UFK.

Na opłatę pobieraną przez Zarządzających składają się:

- koszty bieżące ponoszone każdego roku tj. opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne oraz koszty transakcji;
- koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach tj. opłaty za wyniki, jeżeli występują.

Wysokość opłat pobieranych przez Zarządzających została wyliczona jako jej udział w Aktywach danego UFK na podstawie struktury poszczególnych Funduszy w Aktywach danego UFK według stanu na dzień 29.02.2024 r. oraz najbardziej aktualnej i dostępnej informacji o wysokości opłat pobieranych przez Zarządzających z aktywów ich Funduszy, dla każdego z Funduszy w Aktywach UFK. Informacja o wysokości w/w opłat pochodzi z ogólnie dostępnych informacji publikowanych lub udostępnianych przez Zarządzających, w których dopuszcza się ich szacunkowy charakter. Informacje publikowane lub udostępniane przez Zarządzających, a tym samym wyliczenia dotyczące wysokości opłat pobieranych przez Zarządzających, opierają się na danych historycznych o wydatkach poniesionych przez fundusze inwestycyjne, w związku z czym mogą ulegać zmianie w przyszłości, a ostateczna ich wysokość zależy również od zmiennej struktury udziału poszczególnych funduszy inwestycyjnych w Aktywach UFK oraz od sposobu alokacji składki w pozostałe ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe dostępne w umowie ubezpieczenia.

Z opłat pobieranych przez Zarządzającego, ERGO Hestia otrzymuje od Zarządzającego wynagrodzenie z tytułu lokowania środków finansowych pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto, w Fundusze przez niego zarządzane i których jednostki/tytuły uczestnictwa stanowią Aktywa UFK. Przyznanie tego wynagrodzenia ERGO Hestii oraz jego wysokość zależy od rodzaju jednostek/tytułów uczestnictwa Funduszy lub od wysokości aktywów ulokowanych przez ERGO Hestię w Funduszach. Na dzień 31.12.2023 r. uroczniony udział opisanego powyżej wynagrodzenia stanowił 0,28% wartości aktywów UFK dostępnych w ramach **Portfela Modelowego Dynamicznego Inwestowania**. Udział ten został wyliczony w oparciu o wartość i strukturę aktywów UFK oferowanych w ramach Programu na dzień 31.12.2023 r. oraz wynagrodzenie otrzymane od TFI za grudzień 2023 roku.

W przypadku kosztów, które mogą być zmienne w czasie do obliczeń przyjęto maksymalną szacowaną wysokość tych opłat. Koszty nie zależą od wielkości składki ubezpieczeniowej, z zastrzeżeniem, że w przypadku dokonywania dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto koszty zależą od łącznej wysokości tych wpłat i wynoszą odpowiednio:

- 1,75% wpłaty dodatkowej – dla pierwszej wpłaty i kolejnych, jeżeli suma wpłat wcześniej dokonanych jest mniejsza niż 100 000 zł,
- 1% wpłaty dodatkowej – jeżeli suma wpłat wcześniej dokonanych jest równa lub większa niż 100 000 zł.

Koszty obejmują wszystkie koszty PRIIP, w przypadku, gdy inwestor indywidualny inwestuje wyłącznie w ten konkretny wariant inwestycyjny.

#### Koszty w czasie

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiąganych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji.

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku otrzymałbyś z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś (0% rocznej stopy zwrotu). W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym;
- zainwestowano 4000 zł rocznie.

Całkowite koszty dla inwestora indywidualnego stanowią połączenie kosztów PRIIP innych niż koszty bazowych wariantów inwestycyjnych oraz kosztów wariantów inwestycyjnych, całkowite koszty różnią się w zależności od bazowych wariantów inwestycyjnych.

	Jeśli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeśli oszczędzający wyjdzie z programu po 15 latach	Jeśli oszczędzający wyjdzie z programu po 30 latach
<b>Całkowite koszty</b> — Umowa ubezpieczenia — Warianty inwestycyjne	54 zł 30 zł	814 zł 8 814 zł	1 356 zł 52 063 zł
<b>Wpływ kosztów w skali roku (*)</b> — Umowa ubezpieczenia — Warianty inwestycyjne	1,4% 0,7%	0,2% każdego roku 1,4% każdego roku	0,1% każdego roku 1,4% każdego roku

(\*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 7,7% przed uwzględnieniem kosztów i 6,3% po uwzględnieniu kosztów.

#### Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 30 latach
<b>Koszty wejścia</b>	0,1% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję. Koszty te są już zawarte w składce, którą płacisz. Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 0,01% zainwestowanej kwoty.	0,1%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	0,0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>		
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	1,4% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	1,4%
<b>Koszty transakcji</b>	0,0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	0,0%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>		
<b>Opłaty za wyniki</b>	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	0,0%

W zależności od kwoty inwestycji stosuje się różne koszty, gdyż koszty wejścia zależą od dokonania przez Ubezpieczającego wpłat dodatkowych na subkonto i łącznej wysokości tych wpłat.

## Inne istotne informacje:

Informacje na temat wyników osiągniętych w przeszłości przez ERGO Hestię dla **Portfela Modelowego Dynamicznego Inwestowania** zawarte są w Dokumentie zawierającym informacje na temat wyników osiągniętych w przeszłości **Portfel Modelowy Dynamicznego Inwestowania**, dostępnym na: <https://www.ergohestia.pl/ubezpieczenie/program-oszczednosciowy-z-ubezpieczeniem-na-zycie-duo-benefit>

Dane dotyczące wyników osiągniętych w przeszłości prezentowane są w odniesieniu do 5 lat.

Informacje o wskaźnikach kosztów, które miały zastosowanie podczas poprzednich lat lub okresów, publikowane są na ww. stronie internetowej we wcześniejszych dokumentach zawierających kluczowe informacje, które zostały sporządzone i aktualizowane dla tego bazowego wariantu inwestycyjnego.

Dostępność poszczególnych UFK dla Ubezpieczającego lub Ubezpieczonego określana jest w umowie ubezpieczenia i zależy od zaakceptowanego poziomu ryzyka inwestycyjnego.

Pojęcia użyte w tym dokumencie:

- PRIIP** - oznacza ubezpieczeniowy produkt inwestycyjny/ubezpieczenie inwestycyjne;
- Program** - oznacza Program Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowy Duo Benefit w ramach którego dostępny jest PRIIP;
- bazowy wariant inwestycyjny** - oznacza: każdy z UFK w ubezpieczeniu inwestycyjnym;
- inwestycja** - oznacza sumę składki na ubezpieczenie inwestycyjne, która stanowi 30% składki ubezpieczeniowej w Programie, w której zawiera się składka ubezpieczeniowa z tytułu ryzyka zgonu, oraz dobrowolnych wpłat dodatkowych na subkonto;
- składka z tytułu zgonu** - oznacza składkę z tytułu zgonu w ubezpieczeniu inwestycyjnym;

- 6) **Fundusz** - oznacza: fundusz inwestycyjny otwarty lub specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty mający siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, działający zgodnie z ustawą z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, lub fundusz zagraniczny - fundusz inwestycyjny otwarty lub spółka inwestycyjna, które realizują inwestycje zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/65/WE z dnia 13 lipca 2009 r. w sprawie koordynacji przepisów ustawowych, wykonawczych i administracyjnych odnoszących się do przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe;
- 7) **Zarządzający** - oznacza zarządzającego Funduszem;
- 8) **ryzyko kredytowe Emitenta** - oznacza, że całość zobowiązania płatniczego ciąży na emitentach instrumentów finansowych, w tym instrumentów finansowych, w które lokowane są aktywa Funduszy, a których jednostki/tytuły uczestnictwa stanowią Aktywa UFK, dlatego Ubezpieczający lub Ubezpieczony podejmując decyzję o inwestycji powinien wziąć pod uwagę możliwość utraty części lub całości zainwestowanego kapitału w przypadku niewypłacalności emitenta;
- 9) **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;
- 10) **ryzyko ograniczonej płynności związane z terminami umorzeń jednostek uczestnictwa UFK** - oznacza, że należy brać pod uwagę, że terminy umorzenia jednostek uczestnictwa UFK uzależnione są od częstotliwości dokonywania wyceny Aktywów UFK oraz od możliwości dokonania transakcji zamiany na gotówkę instrumentów finansowych, w które lokowane są Aktywa UFK;
- 11) **ryzyko walutowe** - oznacza, że inwestycje mogą być narażone na zmienność kursu walutowego z uwagi na możliwość inwestycji na rynkach zagranicznych. Ryzyko walutowe (kursowe) w przypadku realizacji tych inwestycji, co do zasady będzie utrzymywane na niskim poziomie poprzez dywersyfikację lokat UFK niemniej nie należy wykluczyć ryzyka spadku wartości inwestycji wyrażonej w złotych polskich, w przypadku niekorzystnych zmian kursów walutowych.
- 12) **Aktywa UFK** - oznacza zasoby majątkowe UFK pochodzące z wpłat całości lub części składek lub innych środków określonych w OWU oraz przychody pochodzące z lokat tego UFK.