

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

## Dokument zawierający kluczowe informacje

### Cel

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

### Produkt

**Nazwa produktu:** Grupowe Ubezpieczenie na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym PROFIT  
**Nazwa twórcy produktu:** Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie ERGO Hestia Spółka Akcyjna (ERGO Hestia)  
**Strona internetowa twórcy produktu:** [www.ergohestia.pl](http://www.ergohestia.pl)  
**Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod numer telefonu:** 801 107 107 lub 58 555 5 555  
**Właściwy organ nadzoru dla twórcy produktu:** Komisja Nadzoru Finansowego (KNF)  
**Data sporządzenia dokumentu:** 30 listopada 2017 r.

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

### Co to za produkt?

#### Rodzaj

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

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

Oferowane przez ERGO Hestię Fundusze nie mają terminu zapadalności. Ubezpieczenie Ubezpieczonego trwa do końca okresu zatrudnienia u Ubezpieczającego lub do śmierci Ubezpieczonego. ERGO Hestia nie jest uprawniona do jednostronnego rozwiązania ubezpieczenia. Ubezpieczenie zostanie automatycznie rozwiązane:

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

Ubezpieczony może w każdym czasie złożyć pisemną rezygnację z obejmowania go ochroną ubezpieczeniową, w takim przypadku umowa ubezpieczenia w odniesieniu do tego Ubezpieczonego ulegnie rozwiązaniu ze skutkiem na ostatni dzień miesiąca za który została opłacona składka ubezpieczeniowa. W przypadku powstania zaległości w opłacaniu składek ubezpieczeniowych, jeżeli zaległość nie została uregulowana w dodatkowym terminie wyznaczonym przez ERGO Hestię ubezpieczenie ulega przekształceniu w ubezpieczenie bezskładkowe.

### Cele

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

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

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

### Docelowy inwestor indywidualny

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

### Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty

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

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

W przypadku śmierci Ubezpieczonego beneficjenci otrzymują:

- 1) świadczenie z tytułu zgonu Ubezpieczonego w wysokości 1 000zł,
- 2) wartość Indywidualnego Rachunku Jednostek Uczestnictwa.

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

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

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

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

Typowy docelowy Ubezpieczony jest w wieku 37 lat. Za każdego Ubezpieczonego opłacana jest miesięczna składka ubezpieczeniowa w wysokości 365 zł, co wynosi 4 380zł rocznie. Ze składki ubezpieczeniowej potrącana jest opłata początkowa w wysokości 0,5% składki ubezpieczeniowej. Zatem dla Ubezpieczonego szacowana średnia zainwestowana kwota (tj. kwota za którą są nabywane jednostki uczestnictwa Funduszy ewidencjonowane na jego IRJU) wynosi 4 358,10 zł rocznie. Ubezpieczony może dokonywać wpłat dodatkowych, których minimalna wysokość jest corocznie ustalana przez ERGO Hestię i które są przeznaczone na zakup dodatkowych jednostek uczestnictwa Funduszy. Z wartości IRJU pobierana jest opłata za ryzyko śmierci, która dla każdego Ubezpieczonego wynosi 0,22 zł miesięcznie (2,64 zł rocznie), co stanowi 0,066 % rocznej składki ubezpieczeniowej.


### Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

#### Wskaźnik ryzyka

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

←  
Niższe ryzyko / Potencjalnie niższe zyski

→  
Wyższe ryzyko / Potencjalnie wyższe zyski

 Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że jako Ubezpieczony będziesz utrzymywać produkt co najmniej przez 5 lat od końca roku, w którym zostajesz objęty ochroną ubezpieczeniową. Nie możesz spieniężyć inwestycji wcześniej niż przed upływem 5 lat od końca roku, w którym zostajesz objęty ochroną ubezpieczeniową. Po 5 latach od końca roku, w którym zostajesz objęty ochroną ubezpieczeniową być może nie będziesz w stanie sprzedać produktu (wyjść z inwestycji) łatwo lub być może będziesz musiał sprzedać produkt (wyjść z inwestycji) po cenie, która znacznie wpłynie na uzyskany zwrot.

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 tj. bazowe warianty inwestycyjne (Fundusze) w klasach ryzyka 1 lub 3 w skali od 1 do 7, gdzie:

1 (najniższa klasa ryzyka) – oznacza, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako bardzo małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia ci pieniędzy,

3 (średnio niska klasa ryzyka) – oznacza, 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.

Ryzyko i zwrot z inwestycji różnią się w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego (Funduszu).

Szczegółowe informacje na temat każdego bazowego wariantu inwestycyjnego (Funduszu) zostały przedstawione w Załączniku.

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

Ryzyka o istotnym znaczeniu i które nie zostały uwzględnione w ogólnym wskaźniku ryzyka to: 1) ryzyko kredytowe Emitenta (nie dotyczy Funduszu Bezpiecznego Inwestowania), 2) ryzyko płynności, oraz 3) ryzyko ograniczonej płynności związane z terminami umorzeń jednostek uczestnictwa UFK. Szczegółowe informacje na temat ww. ryzyk dla każdego bazowego wariantu inwestycyjnego zostały przedstawione w Załączniku.

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji. W Funduszu Bezpiecznego Inwestowania istnieje gwarancja średniej ceny jednostek uczestnictwa w stosunku półrocznym (tj. średnia cena jednostki uczestnictwa z ostatnich 6 miesięcy nie będzie niższa niż analogiczna średnia z poprzednich 6 miesięcy). Przepisy podatkowe mogą mieć wpływ na rzeczywisty wypłacony zysk.

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

**Scenariusze dotyczące wyników**

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

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

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

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

Klient może ponieść stratę, która nie jest objęta gwarancją ERGO Hestii, w następujących sytuacjach:

- upadłości zakładu ubezpieczeń Ubezpieczeniowy Fundusz Gwarancyjny zaspokaja roszczenia osób uprawnionych z umów ubezpieczenia na życie, w wysokości 50 % wierzytelności, do kwoty nie większej niż równowartość w złotych 30.000 euro (Ustawa z dnia 22 maja 2003 r. o ubezpieczeniach obowiązkowych, Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym i Polskim Biurze Ubezpieczycieli Komunikacyjnych (t.j. Dz.U. z 2016r., poz. 2060),
- zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa albo tytułów uczestnictwa funduszu inwestycyjnego (w przypadkach wskazanych w pkt a-d poniżej) bądź likwidacji funduszu inwestycyjnego, w który inwestowane są środki klienta w ramach ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych – brak instytucjonalnego systemu rekompensat lub gwarancji, za wyjątkiem gwarancji ceny jednostek w Funduszu Bezpiecznego Inwestowania.

Zawieszenie odkupywania jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego może zostać dokonane: a) od dnia poprzedzającego dzień zwołania zgromadzenia uczestników do dnia zwołania uczestników otwartego funduszu inwestycyjnego (art. 87b ust. 3 Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzania alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (t.j. Dz. U. z 2016 r., poz. 1896, ze zm.) (uFI). b) fakultatywnie z inicjatywy funduszu, jeżeli nie można dokonać, wiarygodnej wyceny, istotnej, części aktywów funduszu z przyczyn niezależnych od funduszu, albo jeżeli w okresie ostatnich 2 tygodni suma wartości odkupionych przez fundusz jednostek uczestnictwa oraz jednostek, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10% aktywów funduszu (art. 89 ust. 4 uFI), c) decyzją KNF, gdy jest to uzasadnione interesem uczestników funduszu inwestycyjnego (art. 227b uFI), d) w odniesieniu do funduszu powiązanego, jeżeli czasowo zawieszono zbywanie lub odkupywanie jednostek uczestnictwa funduszu podstawowego – fakultatywnie, przez sam fundusz powiązany, bądź obligatoryjnie, na żądanie KNF (art. 169i, ust. 1 i 2 uFI).

**Jakie są koszty?**

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

**Koszty w czasie**

Koszty dla inwestora indywidualnego różnią się w zależności od wybranego bazowego wariantu inwestycyjnego (Funduszu). Szczegółowe informacje na temat kosztów w czasie każdego bazowego wariantu inwestycyjnego znajdują się w Załączniku. Łączne koszty w Załączniku w każdej tabeli „koszty w czasie” obejmują opłatę administracyjną, opłatę za ryzyko, opłatę za zarządzanie produktem.

**Struktura kosztów**

Koszty dla inwestora indywidualnego różnią się w zależności od wybranego bazowego wariantu inwestycyjnego (Funduszu). Szczegółowe informacje na temat struktury kosztów każdego bazowego wariantu inwestycyjnego znajdują się w Załączniku. Zakres kosztów w Załączniku w każdej tabeli „Struktura kosztów” obejmuje: koszty jednorazowe (koszty wejścia – opłata początkowa administracyjna (w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia), koszty bieżące (koszty transakcji portfelowych – warunkowy koszt transakcji, koszt trzeciej i kolejnej konwersji jednostek uczestnictwa w danym roku polisowym, pozostałe koszty bieżące – miesięczna składka za ryzyko, miesięczna opłata administracyjna, opłatę za zarządzanie produktem, koszt zarządzania funduszami inwestycyjnymi przez TFI), koszty dodatkowe (nie dotyczy).

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

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

Im dłuższy okres inwestycji, tym większa szansa na osiągnięcie założonego celu inwestycyjnego.

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

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

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

**Jak mogę złożyć skargę?**

Podmioty, do których można złożyć skargę:

- 1) do ERGO Hestii:
  - a) pisemnie – na adres siedziby Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie ERGO Hestia SA, ul. Hestii 1, 81-731 Sopot,
  - b) poprzez formularz na stronie internetowej [www.ergohestia.pl/kontakt](http://www.ergohestia.pl/kontakt),
  - c) ustnie lub pisemnie podczas wizyty w jednostce ERGO Hestii,
  - d) telefonicznie – poprzez Infolinię ERGO Hestii 801 107 107,
- 2) do Powiatowego lub Miejskiego Rzecznika Konsumenta,
- 3) do Rzecznika Finansowego,
- 4) do Komisji Nadzoru Finansowego

**Inne istotne informacje**

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

- 1) Karta produktu, która zawiera jednocześnie podstawowe informacje dotyczące umowy ubezpieczenia, o których mowa w art. 22 ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (t.j. Dz. U. z 2017 r., poz. 1170 ze zm.)
- 2) Ogólne Warunki Grupowego Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym PROFIT, wraz z załącznikami Regulaminem oraz Strategiami Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych.  
Dodatkowe szczegółowe dane inne niż dokumenty, o których mowa w pkt 1) i 2) powyżej, są udostępniane na stronie internetowej <https://www.ergohestia.pl/fundusze/>

Załącznik do Dokumentu zawierającego kluczowe informacje

**Szczegółowe informacje na temat każdego bazowego wariantu inwestycyjnego**  
Grupowego Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym PROFIT

Dokument został sporządzony w dniu: 30.11. 2017 r.

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

**Nazwa Funduszu (UFK):** Fundusz Bezpiecznego Inwestowania

Masz zamiar wybrać bazowy wariant inwestycyjny, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

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

Celem **Funduszu Bezpiecznego Inwestowania** jest długoterminowy wzrost wartości Aktywów Netto Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego poprzez inwestowanie środków pieniężnych w aktywa o niskim profilu ryzyka, z zachowaniem gwarantowanego poziomu ceny jednostki uczestnictwa. Cele te osiągnane są poprzez inwestycje w instrumenty o charakterze dłużnym i/lub jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze pieniężnym (ekspozycja bezpośrednia), co niesie ze sobą pośrednią ekspozycję w instrumenty o charakterze dłużnym. Dodatkowo w niewielkim stopniu **Fundusz Bezpiecznego Inwestowania** posiada bezpośrednią ekspozycję na środki pieniężne i depozyty.

Bazowymi aktywami **Funduszu Bezpiecznego Inwestowania** są:

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

Zakładany rynek docelowy to rynek dłużnych papierów wartościowych.

Zwrot z inwestycji w **Funduszu Bezpiecznego Inwestowania**:

1. ustala się jako zmianę ceny jednostki uczestnictwa **Funduszu Bezpiecznego Inwestowania**, która zależy od zmiany cen aktywów bazowych tj. instrumentów o charakterze dłużnym oraz jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze pieniężnym pomniejszonej o koszty związane z zarządzaniem UFK tj. opłatę za zarządzanie pobieraną przez ERGO Hestię z Aktywów Netto UFK uwzględniając koszty zarządzającego UFK na zlecenie ERGO Hestii. Cena jednostek uczestnictwa o których mowa powyżej, w które inwestowane są Aktywa UFK obciążona jest kosztem zarządzania tym funduszem inwestycyjnym, który to określony jest przez towarzystwo zarządzające funduszem inwestycyjnym (TFI), w dokumentacji tego funduszu inwestycyjnego.
2. zależy głównie:
  - a) od zmian cen dłużnych papierów wartościowych, które zależą głównie od poziomu i zmian ich rentowności, które to wynikają z bieżących i oczekiwanych wskaźników makroekonomicznych takich jak np. inflacja czy wzrost gospodarczy oraz ryzyka kredytowego,
  - b) od zachowania cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze pieniężnym. Ceny jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze pieniężnym zależą od zmian cen dłużnych papierów wartościowych z niewielką wrażliwością na zamiany stóp procentowych, które zależą od poziomu i zmian ich rentowności, które to wynikają z bieżących i oczekiwanych wskaźników makroekonomicznych takich jak np. inflacja czy wzrost gospodarczy oraz ryzyka kredytowego.

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

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



## Docelowy Inwestor indywidualny

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

**Fundusz Bezpiecznego Inwestowania** dedykowany jest osobom fizycznym, które:

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

### Ogólny wskaźnik ryzyka

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|



Niższe ryzyko / Potencjalnie niższe zyski



Wyższe ryzyko / Potencjalnie wyższe zyski



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że jako Ubezpieczony będziesz utrzymywać produkt co najmniej przez 5 lat od końca roku, w którym zostajesz objęty ochroną ubezpieczeniową. Nie możesz spieniężyć inwestycji wcześniej niż przed upływem 5 lat od końca roku, w którym zostajesz objęty ochroną ubezpieczeniową. Po 5 latach od końca roku, w którym zostajesz objęty ochroną ubezpieczeniową być może nie będziesz w stanie sprzedać produktu (wyjść z inwestycji) łatwo lub być może będziesz musiał sprzedać produkt (wyjść z inwestycji) po cenie, która znacznie wpłynie na uzyskany zwrot (z zachowaniem gwarantowanego poziomu średniej ceny jednostek uczestnictwa w stosunku półrocznym).

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka **Funduszu Bezpiecznego Inwestowania** w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy w **Funduszu Bezpiecznego Inwestowania** z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia ci pieniędzy.

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

Ryzyko o charakterze istotnym nieuwzględnione w sposób odpowiedni w ogólnym wskaźniku ryzyka:

#### Ryzyko płynności

– 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 ewentualne niekorzystne (z zachowaniem gwarantowanego poziomu) zmiany ceny jednostki uczestnictwa UFK w okresie oczekiwania na ich wykup/konwersję,

oraz

#### Ryzyko ograniczonej płynności związane z terminami umorzeń jednostek uczestnictwa UFK

– należy wziąć pod uwagę, iż terminy umorzenia jednostek uczestnictwa UFK uzależnione są od częstotliwości dokonywania wyceny Aktywów UFK oraz od możliwości dokonania transakcji zamiany na gotówkę instrumentów finansowych, w które lokowane są Aktywa UFK.

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

Przepisy podatkowe mogą mieć wpływ na rzeczywisty wypłacony zysk.

W przypadku niemożności wypłacenia ci (przez nas) należnej kwoty możesz stracić całość swojej inwestycji.

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

## Scenariusze dotyczące wyników

| Inwestycja (składka ubezpieczeniowa opłacana za Ubezpieczonego):<br>4 000 zł rocznie<br>Składka ubezpieczeniowa (opłata z tytułu ryzyka śmierci zawarta w kwocie inwestycji, bez względu na wiek klienta): 2,64 zł rocznie |  | 1 rok                   | 3 lat                    | 5 lat<br>(zalecany okres utrzymywania) |
|--|--|-------------------------|--------------------------|--|
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia:</b>  |  |                         |                          |  |
| Scenariusz warunków skrajnych  |  | 3 942,89 zł<br>- 1,43 % | 11 843,26 zł<br>- 0,66 % | 19 710,75 zł<br>- 0,49 %               |
| Scenariusz niekorzystny  | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów                 | 3 970,41 zł<br>- 0,74 % | 11 951,77 zł<br>- 0,20 % | 19 994,08 zł<br>- 0,01 %               |
| Scenariusz umiarkowany   | Średni zwrot w każdym roku                                       | 3 978,12 zł<br>- 0,55 % | 11 989,10 zł<br>- 0,05 % | 20 073,62 zł<br>0,12 %                 |
| Scenariusz korzystny   |  | 3 985,86 zł<br>- 0,35 % | 12 026,62 zł<br>0,11 %   | 20 153,63 zł<br>0,26 %                 |
| Łączna zainwestowana kwota (składka ubezpieczeniowa opłacana za Ubezpieczonego):   |  | 4 000 zł                | 12 000 zł                | 20 000 zł                              |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>   |  |                         |                          |  |
| Śmierć scenariusz warunków skrajnych   |  | 4 942,89 zł             | 12 843,26 zł             | 20 710,75 zł                           |
| Śmierć scenariusz niekorzystny   | Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów | 4 970,41 zł             | 12 951,77 zł             | 20 994,08 zł                           |
| Śmierć scenariusz umiarkowany  |  | 4 978,12 zł             | 12 989,10 zł             | 21 073,62 zł                           |
| Śmierć scenariusz korzystny  |  | 4 985,86 zł             | 13 026,62 zł             | 21 153,63 zł                           |
| Łączna składka ubezpieczeniowa z tytułu ryzyka śmierci (bez względu na wiek klienta)   |  | 2,64 zł                 | 7,92 zł                  | 13,20 zł                               |

Tabela przedstawia, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 5 lat lub jaki zwrot mogą otrzymać twoi beneficjenci, w różnych scenariuszach inwestycyjnych, przy założeniu, że inwestujesz tj. że opłacana za Ciebie składka ubezpieczeniowa wyniesie 4 000 zł rocznie.

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

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

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

Tego produktu nie można spieniężyć wcześniej niż przed upływem 5 lat od końca roku, w którym zostajesz objęty ochroną ubezpieczeniową. Po 5 latach od końca roku, w którym zostajesz objęty ochroną ubezpieczeniową być może nie będziesz w stanie sprzedać produktu (wyjść z inwestycji) łatwo lub być może będziesz musiał sprzedać produkt (wyjść z inwestycji) po cenie, która znacznie wpłynie na uzyskany zwrot z zachowaniem gwarantowanego poziomu średniej ceny jednostek uczestnictwa w stosunku półrocznym).

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.

## Jakie są koszty?

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

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

Kwoty tu przedstawione są łącznymi kosztami samego produktu w trzech różnych okresach utrzymywania. Obejmują one potencjalne kary za wcześniejsze wyjście z inwestycji. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz tj. że składka ubezpieczeniowa opłacana za Ciebie wynosi 4 000 zł rocznie. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

### Koszty w czasie

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

| Inwestycja (składka ubezpieczeniowa opłacana za Ubezpieczonego):<br>4 000 zł rocznie (na przykładzie scenariusza umiarkowanego) | W przypadku spieniężenia po 1 roku | W przypadku spieniężenia po 3 latach | W przypadku spieniężenia po 5 latach<br>(na koniec zalecanego okresu utrzymywania) |
|---|------------------------------------|--------------------------------------|--|
| Łączne koszty   | 101,68 zł                          | 697,69 zł                            | 1 823,84 zł  |
| Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym   | 3,82 %                             | 3,42 %                               | 3,29 %   |

### Struktura kosztów

W Tabeli przedstawiono:

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

Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym

|                    |                                |  |   |
|--------------------|--------------------------------|--|---|
| Koszty jednorazowe | Koszty wejścia                 | 0,5 %  | Wpływ kosztów wliczono już w cenę. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu. |
|                    | Koszty wyjścia                 | 0 %  | Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.                             |
| Koszty bieżące     | Koszty transakcji portfelowych | 0,38 % (warunkowy koszt transakcji, koszt trzeciej i kolejnej konwersji jednostek uczestnictwa w danym roku polisowym) | Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.             |
|                    | Pozostałe koszty bieżące       | 3,59 % (w tym opłata 0,8 %* za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi pobieraną przez TFI)                              | Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.           |
| Koszty dodatkowe   | Opłaty za wyniki               | nie dotyczy  | Wpływ opłaty za wyniki.   |
|                    | Premie motywacyjne             | nie dotyczy  | Wpływ premii motywacyjnych.   |

\* wysokość opłaty pobieranej przez TFI została wyliczona przy założeniu braku zmienności udziału poszczególnych Otwartych Funduszy Inwestycyjnych w aktywach UFK według stanu na dzień 31.10.2017 r. i tym samym jest ona szacunkowa. W rzeczywistości (ostatecznie) może ulec zmianie w wyniku zmiany udziału poszczególnych OFI w aktywach UFK, a także ewentualnych zmian jej wysokości – opłata ustalana i pobierana przez TFI dla każdego OFI oddzielnie.



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

### Nazwa Funduszu (UFK): Fundusz Zrównoważony

Masz zamiar wybrać bazy wariant inwestycyjny, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

### Bazowy wariant inwestycyjny

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

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

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

Bazowymi aktywami **Funduszu Zrównoważonego** są:

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

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

Zwrot z inwestycji w **Fundusz Zrównoważony**:

1. ustala się jako zmianę ceny jednostki uczestnictwa **Funduszu Zrównoważonego**, która zależy od zmiany cen aktywów bazowych tj. jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym i/lub w mniejszym stopniu od cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym, pomniejszonej o koszty związane z zarządzaniem funduszem tj. opłatę za zarządzanie pobieraną przez ERGO Hestia. Cena jednostki uczestnictwa w które inwestowane są Aktywa UFK obciążona jest kosztem zarządzania tym funduszem inwestycyjnym, który to określony jest przez towarzystwo zarządzające funduszem inwestycyjnym (TFI), w dokumentacji tego funduszu inwestycyjnego,
2. zależy od zachowania cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym, które stanowią aktywo bazowe **Funduszu Zrównoważonego**, i/lub w mniejszym stopniu od cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym. Ceny jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym zależą od zmian cen dłużnych papierów wartościowych, które zależą od poziomu i zmian ich rentowności, które to wynikają głównie z bieżących i oczekiwanych wskaźników makroekonomicznych takich jak np. inflacja czy wzrost gospodarczy oraz ryzyka kredytowego, natomiast ceny jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym zależą od zmian cen akcji, które zależą między innymi od bieżących i oczekiwanych wskaźników mikroekonomicznych i makroekonomicznych.

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

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

### Docelowy Inwestor indywidualny

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

**Fundusz Zrównoważony** dedykowany jest osobom fizycznym, które:

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

#### Ogólny wskaźnik ryzyka


|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|



Niższe ryzyko / Potencjalnie niższe zyski



Wyższe ryzyko / Potencjalnie wyższe zyski

 Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że jako Ubezpieczony będziesz utrzymywać produkt co najmniej przez 5 lat, od końca roku, w którym zostaniesz objęty ochroną ubezpieczeniową. Nie możesz spieniężyć inwestycji wcześniej niż przed upływem 5 lat od końca roku, w którym zostajesz objęty ochroną ubezpieczeniową. Po 5 latach od końca roku, w którym zostajesz objęty ochroną ubezpieczeniową być może nie będziesz w stanie sprzedać produktu (wyjść z inwestycji) łatwo lub być może będziesz musiał sprzedać produkt (wyjść z inwestycji) po cenie, która znacznie wpłynie na uzyskany zwrot.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka **Funduszu Zrównoważonego** w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy w **Funduszu Zrównoważonym** z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia ci pieniędzy.

Skasyfikowaliśmy ten Fundusz jako 3 na 7, co stanowi średnią 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.

Ryzyko o charakterze istotnym nieuwzględnione w sposób odpowiedni w ogólnym wskaźniku ryzyka:

#### Ryzyko kredytowe Emitenta

– całość zobowiązania płatniczego z tytułu instrumentów stanowiących Aktywa UFK ciąży na emitentach tych instrumentów (dotyczy również jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz ich aktywów), dlatego Klient podejmując decyzję o inwestycji powinien wziąć pod uwagę możliwość utraty części lub całości zainwestowanego kapitału w przypadku niewypłacalności Emitenta,

#### Ryzyko płynności

– 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,

oraz

#### Ryzyko ograniczonej płynności związane z terminami umorzeń jednostek uczestnictwa UFK

– należy wziąć pod uwagę, iż terminy umorzenia jednostek uczestnictwa UFK uzależnione są od częstotliwości dokonywania wyceny Aktywów UFK oraz od możliwości dokonania transakcji zamiany na gotówkę instrumentów finansowych, w które lokowane są Aktywa UFK.

Ten produkt nie uwzględnia ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji. Przepisy podatkowe mogą mieć wpływ na rzeczywisty wypłacony zysk. W przypadku niemożności wypłacenia ci (przez nas) należnej kwoty możesz stracić całość swojej inwestycji.

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

## Scenariusze dotyczące wyników

| Inwestycja (składka ubezpieczeniowa opłacana za Ubezpieczonego):<br>4 000 zł rocznie   |  | 1 rok                   | 3 lat                    | 5 lat<br>(zalecany okres utrzymywania) |
|--|--|-------------------------|--------------------------|--|
| Składka ubezpieczeniowa (opłata z tytułu ryzyka śmierci zawarta w kwocie inwestycji, bez względu na wiek klienta): 2,64 zł rocznie |  |                         |                          |  |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia:</b>  |  |                         |                          |  |
| Scenariusz warunków skrajnych  |  | 3 609,45 zł<br>- 9,76 % | 11 049,73 zł<br>- 4,07 % | 18 028,56 zł<br>- 3,44 %               |
| Scenariusz niekorzystny  | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów                 | 3 891,36 zł<br>- 2,72 % | 11 621,00 zł<br>- 1,60 % | 19 363,92 zł<br>- 1,08 %               |
| Scenariusz umiarkowany   | Średni zwrot w każdym roku                                       | 3 991,64 zł<br>- 0,21 % | 12 106,25 zł<br>0,44 %   | 20 399,19 zł<br>0,66 %                 |
| Scenariusz korzystny   |  | 4 095,83 zł<br>2,40 %   | 12 622,47 zł<br>2,55 %   | 21 519,33 zł<br>2,45 %                 |
| Łączna zainwestowana kwota (składka ubezpieczeniowa opłacana za Ubezpieczonego):   |  | 4 000 zł                | 12 000 zł                | 20 000 zł                              |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>   |  |                         |                          |  |
| Śmierć scenariusz warunków skrajnych   |  | 4 609,45 zł             | 12 049,73 zł             | 19 028,56 zł                           |
| Śmierć scenariusz niekorzystny   | Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów | 4 891,36 zł             | 12 621,00 zł             | 20 363,92 zł                           |
| Śmierć scenariusz umiarkowany  |  | 4 991,64 zł             | 13 106,25 zł             | 21 399,19 zł                           |
| Śmierć scenariusz korzystny  |  | 5 095,83 zł             | 13 622,47 zł             | 22 519,33 zł                           |
| Łączna składka ubezpieczeniowa z tytułu ryzyka śmierci (bez względu na wiek klienta)   |  | 2,64 zł                 | 7,92 zł                  | 13,20 zł                               |

Tabela przedstawia, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 5 lat lub jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci w różnych scenariuszach inwestycyjnych przy założeniu że inwestujesz tj. że opłacana za Ciebie składka ubezpieczeniowa wyniesie 4 000 zł rocznie.

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

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

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

Tego produktu nie można spieniężyć wcześniej niż przed upływem 5 lat od końca roku, w którym zostajesz objęty ochroną ubezpieczeniową. Po 5 latach od końca roku, w którym zostajesz objęty ochroną ubezpieczeniową być może nie będziesz w stanie sprzedać produktu (wyjść z inwestycji) łatwo lub być może będziesz musiał sprzedać produkt (wyjść z inwestycji) po cenie, która znacznie wpłynie na uzyskany zwrot.

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.

## Jakie są koszty?

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

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

Kwoty tu przedstawione są łącznymi kosztami samego produktu w trzech różnych okresach utrzymywania. Obejmują one potencjalne kary za wcześniejsze wyjście z inwestycji. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz tj. że składka ubezpieczeniowa opłacana za Ciebie wynosi 4 000 zł rocznie. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

### Koszty w czasie

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

| Inwestycja (składka ubezpieczeniowa opłacana za Ubezpieczonego):<br>4 000 zł rocznie (na przykładzie scenariusza umiarkowanego) | W przypadku spieniężenia po 1 roku | W przypadku spieniężenia po 3 latach | W przypadku spieniężenia po 5 latach<br>(na koniec zalecanego okresu utrzymywania) |
|---|------------------------------------|--------------------------------------|--|
| Łączne koszty   | 119,79 zł                          | 856,70 zł                            | 2 272,19 zł  |
| Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym   | 4,71 %                             | 4,31 %                               | 4,18 %   |

### Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono:

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

Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym

|                    |                                |  |   |
|--------------------|--------------------------------|--|---|
| Koszty jednorazowe | Koszty wejścia                 | 0,5 %  | Wpływ kosztów wliczono już w cenę. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu. |
|                    | Koszty wyjścia                 | 0 %  | Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.                             |
| Koszty bieżące     | Koszty transakcji portfelowych | 0,38 % (warunkowy koszt transakcji, koszt trzeciej i kolejnej konwersji jednostek uczestnictwa w danym roku polisowym) | Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.             |
|                    | Pozostałe koszty bieżące       | 4,39 % (w tym opłata 2,1 %* za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi pobieraną przez TFI)                              | Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.           |
| Koszty dodatkowe   | Opłaty za wyniki               | nie dotyczy  | Wpływ opłaty za wyniki.   |
|                    | Premie motywacyjne             | nie dotyczy  | Wpływ premii motywacyjnych.   |

\* wysokość opłaty pobieranej przez TFI została wyliczona przy założeniu braku zmienności udziału poszczególnych Otwartych Funduszy Inwestycyjnych w aktywach UFK według stanu na dzień 31.10.2017 r. i tym samym jest ona szacunkowa. W rzeczywistości (ostatecznie) może ulec zmianie w wyniku zmiany udziału poszczególnych OFI w aktywach UFK, a także ewentualnych zmian jej wysokości – opłata ustalana i pobierana przez TFI dla każdego OFI oddzielnie.

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

**Nazwa Funduszu (UFK):** Fundusz Agresywnego Inwestowania

Masz zamiar wybrać bazy wariant inwestycyjny, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

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

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

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

Bazowymi aktywami **Funduszu Agresywnego Inwestowania** są:

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

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

Zwrot z inwestycji w **Fundusz Agresywnego Inwestowania**:

1. ustala się jako zmianę ceny jednostki uczestnictwa **Funduszu Agresywnego Inwestowania**, która zależy od zmiany cen aktywów bazowych tj. jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym, oraz w mniejszym stopniu od cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym, pomniejszona o koszty związane z zarządzaniem funduszem tj. opłatę za zarządzanie pobieraną przez ERGO Hestia. Cena jednostki uczestnictwa w które inwestowane są Aktywa UFK obciążona jest kosztem zarządzania tym funduszem inwestycyjnym, który to określony jest przez towarzystwo zarządzające funduszem inwestycyjnym (TFI), w dokumentacji tego funduszu inwestycyjnego
2. zależy od zachowania cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym i /lub w mniejszym stopniu o charakterze dłużnym, które stanowią główne aktywo bazowe **Funduszu Agresywnego Inwestowania**. Ceny jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym zależą od zmian cen akcji, które zależą między innymi od bieżących i oczekiwanych wskaźników mikroekonomicznych i makroekonomicznych, natomiast ceny jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym zależą od zmian cen dłużnych papierów wartościowych, Ceny dłużnych papierów wartościowych zależą od poziomu zmian ich rentowności, które to wynikają z bieżących i oczekiwanych wskaźników makroekonomicznych takich jak np. inflacja czy wzrost gospodarczy oraz ryzyka kredytowego.

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

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

#### Docelowy Inwestor indywidualny

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



**Fundusz Agresywnego Inwestowania** dedykowany jest osobom fizycznym, które:

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

#### Ogólny wskaźnik ryzyka


|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|



Niższe ryzyko / Potencjalnie niższe zyski



Wyższe ryzyko / Potencjalnie wyższe zyski

 Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że jako Ubezpieczony będziesz utrzymywać produkt co najmniej przez 5 lat od końca roku, w którym zostajesz objęty ochroną ubezpieczeniową. Nie możesz spieniężyć inwestycji wcześniej niż przed upływem 5 lat od końca roku, w którym zostajesz objęty ochroną ubezpieczeniową. Po 5 latach od końca roku, w którym zostajesz objęty ochroną ubezpieczeniową być może nie będziesz w stanie sprzedać produktu (wyjść z inwestycji) łatwo lub być może będziesz musiał sprzedać produkt (wyjść z inwestycji) po cenie, która znacznie wpłynie na uzyskany zwrot.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka **Funduszu Agresywnego Inwestowania** w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy w **Funduszu Agresywnego Inwestowania** z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia ci pieniędzy.

Skasyfikowaliśmy ten Fundusz jako 3 na 7, co stanowi średnio wysoką 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.

Ryzyko o charakterze istotnym nieuwzględnione w sposób odpowiedni w ogólnym wskaźniku ryzyka:

#### Ryzyko kredytowe Emitenta

– całość zobowiązania płatniczego z tytułu instrumentów stanowiących Aktywa UFK ciąży na emitentach tych instrumentów (dotyczy również jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz ich aktywów), dlatego Klient podejmując decyzję o inwestycji powinien wziąć pod uwagę możliwość utraty części lub całości zainwestowanego kapitału w przypadku niewypłacalności Emitenta,

#### Ryzyko płynności

– 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

oraz

#### Ryzyko ograniczonej płynności związane z terminami umorzeń jednostek uczestnictwa UFK

– należy wziąć pod uwagę, iż terminy umorzenia jednostek uczestnictwa UFK uzależnione są od częstotliwości dokonywania wyceny Aktywów UFK oraz od możliwości dokonania transakcji zamiany na gotówkę instrumentów finansowych, w które lokowane są Aktywa UFK.

Ten Fundusz nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji. Przepisy podatkowe mogą mieć wpływ na rzeczywisty wypłacony zysk.

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

## Scenariusze dotyczące wyników

| Inwestycja (składka ubezpieczeniowa opłacana za Ubezpieczonego):<br>4 000 zł rocznie   |  | 1 rok                    | 3 lat                    | 5 lat<br>(zalecany okres utrzymywania) |
|--|--|--------------------------|--------------------------|--|
| Składka ubezpieczeniowa (opłata z tytułu ryzyka śmierci zawarta w kwocie inwestycji, bez względu na wiek klienta): 2,64 zł rocznie |  |                          |                          |  |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia:</b>  |  |                          |                          |  |
| Scenariusz warunków skrajnych  |  | 3 396,13 zł<br>- 15,10 % | 10 471,08 zł<br>- 6,66 % | 16 808,40 zł<br>- 5,74 %               |
| Scenariusz niekorzystny  | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów                 | 3 829,26 zł<br>- 4,27 %  | 11 348,27 zł<br>- 2,77 % | 18 821,60 zł<br>- 2,02 %               |
| Scenariusz umiarkowany   | Średni zwrot w każdym roku                                       | 3 998,05 zł<br>- 0,05 %  | 12 162,17 zł<br>0,67 %   | 20 555,56 zł<br>0,91 %                 |
| Scenariusz korzystny   |  | 4 178,19 zł<br>4,45 %    | 13 066,53 zł<br>4,32 %   | 22 538,85 zł<br>4,01 %                 |
| Łączna zainwestowana kwota (składka ubezpieczeniowa opłacana za Ubezpieczonego):   |  | 4 000 zł                 | 12 000 zł                | 20 000 zł                              |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>   |  |                          |                          |  |
| Śmierć scenariusz warunków skrajnych   |  | 4 396,13 zł              | 11 471,08 zł             | 17 808,40                              |
| Śmierć scenariusz niekorzystny   | Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów | 4 829,26 zł              | 12 348,27 zł             | 19 821,60 zł                           |
| Śmierć scenariusz umiarkowany  |  | 4 998,05 zł              | 13 162,17 zł             | 21 555,56 zł                           |
| Śmierć scenariusz korzystny  |  | 5 178,19 zł              | 14 066,53 zł             | 23 538,85                              |
| Łączna składka ubezpieczeniowa z tytułu ryzyka śmierci (bez względu na wiek klienta)   |  | 2,64 zł                  | 7,92 zł                  | 13,20 zł                               |

Tabela przedstawia, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 5 lat lub jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci w różnych scenariuszach inwestycyjnych przy założeniu że inwestujesz tj. że opłacana za Ciebie składka ubezpieczeniowa wyniesie 4 000 zł rocznie.

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

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

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

Tego produktu nie można spieniężyć wcześniej niż przed upływem 5 lat od końca roku, w którym zostajesz objęty ochroną ubezpieczeniową. Po 5 latach od końca roku, w którym zostajesz objęty ochroną ubezpieczeniową być może nie będziesz w stanie sprzedać produktu (wyjść z inwestycji) łatwo lub być może będziesz musiał sprzedać produkt (wyjść z inwestycji) po cenie, która znacznie wpłynie na uzyskany zwrot.

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

## Jakie są koszty?

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

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

Kwoty tu przedstawione są łącznymi kosztami samego produktu w trzech różnych okresach utrzymywania. Obejmują one potencjalne kary za wcześniejsze wyjście z inwestycji. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz tj. że składka ubezpieczeniowa opłacana za Ciebie wynosi 4 000 zł rocznie. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

### Koszty w czasie

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

| Inwestycja (składka ubezpieczeniowa opłacana za Ubezpieczonego):<br>4 000 zł rocznie (na przykładzie scenariusza umiarkowanego) | W przypadku spieniężenia po 1 roku | W przypadku spieniężenia po 3 latach | W przypadku spieniężenia po 5 latach<br>(na koniec zalecanego okresu utrzymywania) |
|---|------------------------------------|--------------------------------------|--|
| Łączne koszty   | 134,40 zł                          | 984,75 zł                            | 2 632,52 zł  |
| Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym   | 5,39 %                             | 4,99 %                               | 4,86 %   |

### Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono:

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

Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym

|                    |                                |  |   |
|--------------------|--------------------------------|--|---|
| Koszty jednorazowe | Koszty wejścia                 | 0,5 %  | Wpływ kosztów wliczono już w cenę. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu. |
|                    | Koszty wyjścia                 | 0 %  | Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.                             |
| Koszty bieżące     | Koszty transakcji portfelowych | 0,38 % (warunkowy koszt transakcji, koszt trzeciej i kolejnej konwersji jednostek uczestnictwa w danym roku polisowym) | Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.             |
|                    | Pozostałe koszty bieżące       | 5,09 % (w tym opłata 2,8 %* za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi pobieraną przez TFI)                              | Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.           |
| Koszty dodatkowe   | Opłaty za wyniki               | nie dotyczy  | Wpływ opłaty za wyniki.   |
|                    | Premie motywacyjne             | nie dotyczy  | Wpływ premii motywacyjnych.   |

\* wysokość opłaty pobieranej przez TFI została wyliczona przy założeniu braku zmienności udziału poszczególnych Otwartych Funduszy Inwestycyjnych w aktywach UFK według stanu na dzień 31.10.2017 r. i tym samym jest ona szacunkowa. W rzeczywistości (ostatecznie) może ulec zmianie w wyniku zmiany udziału poszczególnych OFI w aktywach UFK, a także ewentualnych zmian jej wysokości – opłata ustalana i pobierana przez TFI dla każdego OFI oddzielnie.

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

### Nazwa Funduszu (UFK): Fundusz Międzynarodowy

Masz zamiar wybrać bazowy wariant inwestycyjny, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

### Bazowy wariant inwestycyjny

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

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

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

Bazowymi aktywami **Funduszu Międzynarodowego** są:

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

Zwrot z inwestycji w **Fundusz Międzynarodowy**:

1. ustala się jako zmianę ceny jednostki uczestnictwa Funduszu Międzynarodowego, która zależy od zmiany cen aktywów bazowych tj. jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym, oraz w mniejszym stopniu od cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym, pomniejszona o koszty związane z zarządzaniem funduszem tj. opłatę za zarządzanie pobieraną przez ERGO Hestia. Cena jednostki uczestnictwa w które inwestowane są Aktywa UFK obciążona jest kosztem zarządzania tym funduszem inwestycyjnym, który to określony jest przez towarzystwo zarządzające funduszem inwestycyjnym (TFI), w dokumentacji tego funduszu inwestycyjnego. Inwestycje mogą być dokonywane na rynku krajowym i zagranicznym.
2. zależy od zachowania cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym, oraz w mniejszym stopniu o charakterze dłużnym, które stanowią główne aktywo bazowe Funduszu Międzynarodowego. Ceny jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym zależą od zmian cen akcji, które zależą między innymi od bieżących i oczekiwanych wskaźników mikroekonomicznych i makroekonomicznych na rynku krajowym i zagranicznym, natomiast ceny jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym zależą od zmian cen dłużnych papierów wartościowych na rynku krajowym i zagranicznym. Ceny dłużnych papierów wartościowych zależą od poziomu i zmian ich rentowności, które to wynikają z bieżących i oczekiwanych wskaźników makroekonomicznych takich jak np. inflacja czy wzrost gospodarczy oraz ryzyka kredytowego.

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

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

### Docelowy Inwestor indywidualny

**Fundusz Międzynarodowy** jest kierowany osobom fizycznym, które akceptują średnie do wysokiego ryzyko inwestycyjne charakterystyczne dla funduszy o charakterze mieszanym mających zaangażowanie na rynkach krajowych oraz zagranicznych.

**Fundusz Międzynarodowy** dedykowany jest osobom fizycznym, które:

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


### Ogólny wskaźnik ryzyka

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|



Niższe ryzyko / Potencjalnie niższe zyski

Wyższe ryzyko / Potencjalnie wyższe zyski

 Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że jako Ubezpieczony będziesz utrzymywać produkt co najmniej przez 5 lat od końca roku, w którym zostajesz objęty ochroną ubezpieczeniową. Nie możesz spieniężyć inwestycji wcześniej niż przed upływem 5 lat od końca roku, w którym zostajesz objęty ochroną ubezpieczeniową. Po 5 latach od końca roku, w którym zostajesz objęty ochroną ubezpieczeniową być może nie będziesz w stanie sprzedać produktu (wyjść z inwestycji) łatwo lub być może będziesz musiał sprzedać produkt (wyjść z inwestycji) po cenie, która znacznie wpłynie na uzyskany zwrot.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka **Funduszu Międzynarodowego** w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy w **Funduszu Międzynarodowym** z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia ci pieniędzy.

Sklassyfikowaliśmy ten Fundusz jako 3 na 7, co stanowi średnio wysoką 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.

Ryzyko o charakterze istotnym nieuwzględnione w sposób odpowiedni w ogólnym wskaźniku ryzyka:

#### Ryzyko kredytowe Emitenta

– całość zobowiązania płatniczego z tytułu instrumentów stanowiących Aktywa UFK ciąży na emitentach tych instrumentów (dotyczy również jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz ich aktywów), dlatego Klient podejmując decyzję o inwestycji powinien wziąć pod uwagę możliwość utraty części lub całości zainwestowanego kapitału w przypadku niewypłacalności Emitenta

#### Ryzyko płynności

– 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,

oraz

#### Ryzyko ograniczonej płynności związane z terminami umorzeń jednostek uczestnictwa UFK

– należy wziąć pod uwagę, iż terminy umorzenia jednostek uczestnictwa UFK uzależnione są od częstotliwości dokonywania wyceny Aktywów UFK oraz od możliwości dokonania transakcji zamiany na gotówkę instrumentów finansowych, w które lokowane są Aktywa UFK.

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

Przepisy podatkowe mogą mieć wpływ na rzeczywisty wypłacony zysk.

W przypadku niemożności wypłacenia ci (przez nas) należnej kwoty możesz stracić całość swojej inwestycji.

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



## Scenariusze dotyczące wyników

| Inwestycja (składka ubezpieczeniowa opłacana za Ubezpieczonego):<br>4 000 zł rocznie<br>Składka ubezpieczeniowa (opłata z tytułu ryzyka śmierci zawarta w kwocie inwestycji, bez względu na wiek klienta): 2,64 zł rocznie |  | 1 rok                    | 3 lat                    | 5 lat<br>(zalecany okres utrzymywania) |
|--|--|--------------------------|--------------------------|--|
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia:</b>  |  |                          |                          |  |
| Scenariusz warunków skrajnych  |  | 3 510,73 zł<br>- 12,23 % | 10 875,99 zł<br>- 4,84 % | 17 661,25 zł<br>- 4,12 %               |
| Scenariusz niekorzystny  | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów                 | 3 886,95 zł<br>- 2,83 %  | 11 662,11 zł<br>- 1,42 % | 19 541,44 zł<br>- 0,77 %               |
| Scenariusz umiarkowany   | Średni zwrot w każdym roku                                       | 4 008,97 zł<br>0,22 %    | 12 257,97 zł<br>1,07 %   | 20 824,90 zł<br>1,35 %                 |
| Scenariusz korzystny   |  | 4 136,80 zł<br>3,42 %    | 12 900,44 zł<br>3,66 %   | 22 237,84 zł<br>3,56 %                 |
| Łączna zainwestowana kwota (składka ubezpieczeniowa opłacana za Ubezpieczonego):   |  | 4 000 zł                 | 12 000 zł                | 20 000 zł                              |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>   |  |                          |                          |  |
| Śmierć scenariusz warunków skrajnych   |  | 4 510,73 zł              | 11 875,99 zł             | 18 661,25 zł                           |
| Śmierć scenariusz niekorzystny   | Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów | 4 886,95 zł              | 12 662,11 zł             | 20 541,44 zł                           |
| Śmierć scenariusz umiarkowany  |  | 5 008,97 zł              | 13 257,97 zł             | 21 824,90 zł                           |
| Śmierć scenariusz korzystny  |  | 5 136,80 zł              | 13 900,44 zł             | 23 237,84 zł                           |
| Łączna składka ubezpieczeniowa z tytułu ryzyka śmierci (bez względu na wiek klienta)   |  | 2,64 zł                  | 7,92 zł                  | 13,20 zł                               |

Tabela przedstawia, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 5 lat lub jaki zwrot mogą otrzymać twoi beneficjenci, w różnych scenariuszach inwestycyjnych, przy założeniu, że inwestujesz tj. że opłacana za Ciebie składka ubezpieczeniowa wyniesie 4 000 zł rocznie.

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

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

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

Tego produktu nie można spieniężyć wcześniej niż przed upływem 5 lat od końca roku, w którym zostajesz objęty ochroną ubezpieczeniową. Po 5 latach od końca roku, w którym zostajesz objęty ochroną ubezpieczeniową być może nie będziesz w stanie sprzedać produktu (wyjść z inwestycji) łatwo lub być może będziesz musiał sprzedać produkt (wyjść z inwestycji) po cenie, która znacznie wpłynie na uzyskany zwrot.

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

## Jakie są koszty?

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

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

Kwoty tu przedstawione są łącznymi kosztami samego produktu w trzech różnych okresach utrzymywania. Obejmują one potencjalne kary za wcześniejsze wyjście z inwestycji. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz tj. że składka ubezpieczeniowa opłacana za Ciebie wynosi 4 000 zł rocznie. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

### Koszty w czasie

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

| Inwestycja (składka ubezpieczeniowa opłacana za Ubezpieczonego):<br>4 000 zł rocznie (na przykładzie scenariusza umiarkowanego) | W przypadku spieniężenia po 1 roku | W przypadku spieniężenia po 3 latach | W przypadku spieniężenia po 5 latach<br>(na koniec zalecanego okresu utrzymywania) |
|---|------------------------------------|--------------------------------------|--|
| Łączne koszty   | 125,14 zł                          | 907,35 zł                            | 2 425,13 zł  |
| Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym   | 4,95 %                             | 4,55 %                               | 4,42 %   |

### Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono:

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

Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym

|                    |                                |  |   |
|--------------------|--------------------------------|--|---|
| Koszty jednorazowe | Koszty wejścia                 | 0,5 %  | Wpływ kosztów wliczono już w cenę. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu. |
|                    | Koszty wyjścia                 | 0 %  | Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.                             |
| Koszty bieżące     | Koszty transakcji portfelowych | 0,38 % (warunkowy koszt transakcji, koszt trzeciej i kolejnej konwersji jednostek uczestnictwa w danym roku polisowym) | Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.             |
|                    | Pozostałe koszty bieżące       | 4,69 % (w tym opłata 2,8 %* za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi pobieraną przez TFI)                              | Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.           |
| Koszty dodatkowe   | Opłaty za wyniki               | nie dotyczy  | Wpływ opłaty za wyniki.   |
|                    | Premie motywacyjne             | nie dotyczy  | Wpływ premii motywacyjnych.   |

\* wysokość opłaty pobieranej przez TFI została wyliczona przy założeniu braku zmienności udziału poszczególnych Otwartych Funduszy Inwestycyjnych w aktywach UFK według stanu na dzień 31.10.2017 r. i tym samym jest ona szacunkowa. W rzeczywistości (ostatecznie) może ulec zmianie w wyniku zmiany udziału poszczególnych OFI w aktywach UFK, a także ewentualnych zmian jej wysokości – opłata ustalana i pobierana przez TFI dla każdego OFI oddzielnie.