

- 1. Dokument zawierający kluczowe informacje**
dla ubezpieczenia gwarantowanego w ramach Programu Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowego Duo Benefit
- 2. Dokument zawierający kluczowe informacje**
dla ubezpieczenia inwestycyjnego w ramach Programu Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowego Duo Benefit
wraz z Załącznikiem

Spis treści

Dokument zawierający kluczowe informacje

Ubezpieczenie gwarantowane w ramach Programu Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowego Duo Benefit

Dokument zawierający kluczowe informacje

Ubezpieczenie inwestycyjne w ramach Programu Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowego Duo Benefit

Załącznik do Dokumentu zawierającego kluczowe informacje:

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

- I Szczegółowe informacje na temat ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego – Strategia Akcyjna
- II Szczegółowe informacje na temat ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego – Strategia Zrównoważona
- III Szczegółowe informacje na temat ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego – Strategia Stabilnego Wzrostu
- IV Szczegółowe informacje na temat ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego – Strategia Obligacji
- V Szczegółowe informacje na temat ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego – Fundusz Akcyjny Esaliens
- VI Szczegółowe informacje na temat ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego – Fundusz Dynamiczny Esaliens
- VII Szczegółowe informacje na temat ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego – Fundusz Zrównoważony Esaliens
- VIII Szczegółowe informacje na temat ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego – Fundusz Stabilnego Wzrostu Esaliens
- IX Szczegółowe informacje na temat ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego – Fundusz Pieniężny Esaliens

Karta Produktu oraz podstawowe informacje dotyczące umowy ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym dla ubezpieczenia inwestycyjnego zawieranego w ramach Programu Ubezpieczeniowo - Oszczędnościowego Duo Benefit w Formule Hybrydowej

Dokument zawierający kluczowe informacje

Cel

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

Produkt

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

Kod OWU: Ogólne Warunki Ubezpieczenia Program Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowy Duo Benefit (kod: DB 01/18) (dalej: „OWU”)

Twórca produktu: Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie ERGO Hestia SA (dalej: „ERGO Hestia”)

Strona internetowa twórcy produktu: 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 (dalej: „KNF”)

Data sporządzenia dokumentu: 21 grudnia 2020 r.

Co to za produkt?

Rodzaj

Ubezpieczenie gwarantowane to ubezpieczenie na życie oferowane jako umowa główna w ramach Programu, na podstawie której Ubezpieczony obejmowany jest ochroną ubezpieczeniową na wypadek zgonu oraz dożycia przez Ubezpieczonego do końca okresu ubezpieczenia. Kwoty świadczeń z tytułu zgonu oraz dożycia przez Ubezpieczonego do końca okresu ubezpieczenia w poszczególnych latach trwania ubezpieczenia gwarantowanego określone są i gwarantowane w umowie ubezpieczenia. Dodatkowo w ramach ubezpieczenia gwarantowanego ERGO Hestia nalicza począwszy od drugiej rocznicy polisy udział w zysku, który jest całkowicie i bezpośrednio narażony na wahania rynków.

Umowa ubezpieczenia gwarantowanego jest zawierana na czas określony, ustalony w umowie. Ubezpieczenie gwarantowane może zostać automatycznie rozwiązane:

- 1) w przypadku zawarcia umowy na cudzy rachunek w sytuacji, gdy Ubezpieczony złoży rezygnację z obejmowania go ochroną ubezpieczeniową – umowa ubezpieczenia ulegnie rozwiązaniu ze skutkiem na dzień złożenia ERGO Hestii oświadczenia w tym przedmiocie,
- 2) w przypadku śmierci Ubezpieczonego,
- 3) w przypadku powstania zaległości w opłaceniu składek, jeżeli zaległość nie została uregulowana w dodatkowym terminie, umowę ubezpieczenia uznaje się za wypowiedzianą przez Ubezpieczającego, o ile przekształcenie w ubezpieczenie bezskładkowe nie jest możliwe.

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 i finansowaniu terroryzmu, nie może zastosować jednego ze środków bezpieczeństwa finansowego określonych w ww. ustawie.

Cele

Celem ubezpieczenia gwarantowanego jest ochrona ubezpieczeniowa świadczona na wypadek śmierci Ubezpieczonego oraz dożycia przez Ubezpieczonego do końca okresu ubezpieczenia. Kwoty świadczeń, których wysokość wyrażona jest procentem sumy ubezpieczenia gwarantowanego oraz wartości wykupu z ubezpieczenia gwarantowanego, określone są w umowie ubezpieczenia. Wartości te obowiązują w przypadku regularnego i nieprzerwanego opłacania składek przez cały okres ubezpieczenia przewidziany umową ubezpieczenia i mogą:

- 1) ulegać podwyższeniu wskutek indeksacji składki,
- 2) ulec obniżeniu w razie zawnioskowania przez Ubezpieczającego o obniżenie składki.

W przypadku zgonu Ubezpieczonego, dożycia Ubezpieczonego do końca okresu ubezpieczenia, wykupu z ubezpieczenia gwarantowanego przed zakończeniem okresu ubezpieczenia przewidzianego umową ubezpieczenia, w ramach świadczenia z ubezpieczenia gwarantowanego dodatkowo wypłacany jest skumulowany udział w zysku z ubezpieczenia gwarantowanego. W okresie pierwszych dwóch lat trwania umowy ubezpieczenia udział w zysku nie jest przyznawany.

1. Udział w zysku naliczany jest przez ERGO Hestię w ramach ubezpieczenia gwarantowanego na dzień rocznicy polisy, począwszy od drugiej rocznicy polisy,
2. Udział w zysku jest równy iloczynowi wskaźnika udziału w zysku, o którym mowa w ust. 3 poniżej oraz wartości średniorocznej rezerwy ubezpieczeń na życie (jest to średnia arytmetyczna wartości rezerw ubezpieczeń na życie: z dnia rocznicy polisy, w której udział w zysku jest przyznawany oraz z dnia poprzedniej rocznicy polisy),
3. Wskaźnik udziału w zysku nie może być niższy niż 85% stopy zysku netto.

Udział w zysku zależy od wyników z inwestycji dokonywanych w ramach zarządzania aktywami korespondującymi z utworzonymi rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi, wysokości składki i długości okresu utrzymywania produktu.

Docelowy inwestor indywidualny

Ubezpieczenie gwarantowane dedykowane jest osobom fizycznym, które: ukończyły 16 lat i nie ukończyły 52 lat, poszukują ochrony ubezpieczeniowej w zakresie ryzyka zgonu i dożycia, są skłonne zaakceptować długookresowy charakter umowy, dysponują stabilnym dochodem umożliwiającym dokonywanie regularnych wpłat w okresie, na który zawierana jest umowa ubezpieczenia.

Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty

Ubezpieczenie gwarantowane to umowa ubezpieczenia na życie zawierana w ramach Programu. Celem ubezpieczenia gwarantowanego jest ochrona ubezpieczeniowa świadczona na wypadek śmierci Ubezpieczonego oraz dożycia przez Ubezpieczonego do końca okresu ubezpieczenia.

Z tytułu dożycia do końca okresu ubezpieczenia, Ubezpieczony otrzyma: sumę ubezpieczenia gwarantowanego oraz skumulowany udział w zysku z ubezpieczenia gwarantowanego. W przypadku zgonu Ubezpieczonego w okresie ubezpieczenia, osoby uprawnione otrzymają:

- 1) wyższą z dwóch wartości: 30% sumy ubezpieczenia gwarantowanego albo wartość wykupu z ubezpieczenia gwarantowanego, aktualną na dzień zgonu,
- 2) skumulowany udział w zysku z ubezpieczenia gwarantowanego.

W przypadku zgonu Ubezpieczonego wskutek nieszczęśliwego wypadku, osoby uprawnione otrzymają poza świadczeniami w pkt 1 i 2 powyżej, dodatkowo 70% sumy ubezpieczenia gwarantowanego.

Ograniczenia oraz wyłączenia odpowiedzialności zakładu ubezpieczeń uprawniające do odmowy wypłaty świadczeń lub ich obniżenia zawarte są w OWU. Przykładowe wartości tych świadczeń wskazane są w części zatytułowanej „**Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?**”.


Składka z tytułu ubezpieczenia gwarantowanego stanowi 70% składki z tytułu umowy głównej i wszystkich umów dodatkowych (jeżeli zostały zawarte) w ramach Programu lub 100% składki w ramach Programu (jeżeli nie zostały zawarte umowy dodatkowe). Klient ma obowiązek opłacać składkę regularną (w każdym roku: 1 składka roczna lub 2 składki półroczne lub 4 składki kwartalne lub 12 składek miesięcznych) ustaloną przy zawarciu umowy ubezpieczenia, której minimalna wysokość to 1800 zł rocznie w Programie, z czego 70% czyli 1260 zł rocznie stanowi składka z tytułu ubezpieczenia gwarantowanego.

Typowy docelowy inwestor indywidualny, jest w wieku 36 lat. W przypadku gdy opłaca on składkę (która stanowi 100% składki w Programie, jeżeli nie zostało zawarte ubezpieczenie inwestycyjne lub 70% składki w Programie, jeżeli zostało zawarte ubezpieczenie inwestycyjne) na ubezpieczenie gwarantowane w wysokości 4000 zł rocznie, 100% składki z tytułu ubezpieczenia gwarantowanego jest przeznaczane na ryzyko z tytułu zgonu i dożycia. Udział w zysku zależy od wyników z inwestycji dokonywanych w ramach zarządzania aktywami korespondującymi z utworzonymi rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi, wysokości składki i długości okresu utrzymywania produktu.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka

1	2	3	4	5	6	7	
←						→	
Niższe ryzyko						Wyższe ryzyko	

 Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 24 lata (minimalny rekomendowany okres ubezpieczenia dla typowego klienta, którego przeciętny wiek to 36 lat). Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. W okresie do 2 lat od daty zawarcia umowy ubezpieczenia gwarantowanego, roszczenie o wypłatę wartości wykupu nie przysługuje, co oznacza że wartość wykupu wynosi 0 zł, a udział w zysku nie jest przyznawany w tym okresie.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę, co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy oraz braku udziału w zysku w produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy. Sklasyfikowaliśmy ten produkt 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. Ten produkt w zakresie udziału w zysku nie jest gwarantowany, więc udział w zysku może wynieść 0 zł. Przepisy podatkowe mogą mieć wpływ na rzeczywisty wypłacony zysk. W przypadku niemożności wypłacenia Ci (przez nas) należnej kwoty, możesz nie otrzymać żadnego świadczenia ubezpieczeniowego ani udziału w zysku. 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

Inwestycja (składka na ubezpieczenie gwarantowane: 70%): 4000 zł rocznie.

Składka ubezpieczeniowa z tytułu ryzyka zgonu i dożycia: 4000 zł rocznie (zawarta jest w kwocie inwestycji)

Scenariusze w przypadku dożycia (uwzględniają świadczenia gwarantowane i udział w zysku)

		1 rok	12 lat	24 lata (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz warunków skrajnych		0 zł - 100%	36 070,00 zł - 5,37%	88 660,00 zł - 0,70%
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	0 zł - 100%	38 522,07 zł - 4,10%	101 950,38 zł 0,52%
Scenariusz umiarkowany	Średni zwrot w każdym roku	0 zł - 100%	38 545,08 zł - 4,09%	102 041,39 zł 0,53%
Scenariusz korzystny		0 zł - 100%	38 568,11 zł - 4,08%	102 132,41 zł 0,53%
Łączna zainwestowana kwota (łączna składka na ubezpieczenie gwarantowane równa 70% składki w Programie)		4000 zł	48 000 zł	96 000 zł
Scenariusze w przypadku śmierci				
Scenariusz warunków skrajnych		26 598,00 zł	36 070,00 zł	88 660,00 zł
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	26 598,00 zł	38 522,07 zł	101 950,38 zł
Scenariusz umiarkowany		26 598,00 zł	38 545,08 zł	102 041,39 zł
Scenariusz korzystny		26 598,00 zł	38 568,11 zł	102 132,41 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa z tytułu ryzyka zgonu i dożycia		4000 zł	48 000 zł	96 000 zł

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 24 lat lub jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci, w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz tj. Twoja składka na ubezpieczenie gwarantowane wyniesie 4000 zł rocznie i nie będzie podlegała indeksacji. Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja (w tym udział w zysku). Możesz je porównać ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów. Pamiętaj jednak, że wyłącznie udział w zysku jest narażony na wahania rynków, podczas gdy produkt zapewnia również świadczenia gwarantowane z tytułu zgonu i dożycia. Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na dowodach z przeszłości oraz na zmienności wartości tej inwestycji i nie stanowią dokładnego wskaźnika. Twój zwrot w zakresie udziału w zysku będzie różnił się w zależności od wyników na rynku, wysokości składki i długości okresu utrzymywania produktu. 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. W okresie 2 lat od daty zawarcia umowy ubezpieczenia gwarantowanego roszczenie o wypłatę wartości wykupu nie przysługuje, co oznacza że wartość wykupu wynosi 0 zł, a udział w zysku nie jest przyznawany w tym okresie. 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.

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

Klient może ponieść stratę, która nie jest objęta gwarancją ERGO Hestii. W sytuacji 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).

Jakie są koszty?

W metodyce obliczania kosztów ERGO Hestia uwzględniła wszystkie pozycje kosztowe przewidziane umową ubezpieczenia: zarówno koszty związane z zawarciem umowy ubezpieczenia, jak i utrzymaniem umowy ubezpieczenia. Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ łączne koszty ponoszone przez Ciebie będą miały na zwrot z inwestycji (w tym udział w zysku), który możesz uzyskać. Łączne koszty obejmują koszty jednorazowe, koszty bieżące i koszty dodatkowe.

Kwoty tu przedstawione są łącznymi kosztami samego produktu w trzech różnych okresach utrzymywania. Obejmują one potencjalne kary za wcześniejsze wyjście z inwestycji. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz tj. że Twoja składka na ubezpieczenie gwarantowane wyniesie 4000 zł rocznie i nie będzie podlegała indeksacji. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości. Koszty nie zależą od wielkości składki.

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 Twój inwestycję będą miały wszystkie koszty w czasie.

Inwestycja (składka na ubezpieczenie gwarantowane równa 70% składki w Programie): 4000 zł rocznie	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 12 latach	W przypadku spieniężenia po 24 latach
Scenariusz umiarkowany Łączne koszty	4000 zł	16 243,08 zł	49 046,75 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	100%	6,46%	3,21%

Struktura kosztów

Tabela poniżej pokazuje:

- wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji (w tym z udziału w zysku), 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	0,00%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,00%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	Scenariusz umiarkowany 3,21%	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.
Koszty dodatkowe	Oplaty za wyniki	0,00%	Wpływ opłaty za wyniki.
	Premie motywacyjne	0,00%	Wpływ premii motywacyjnych.

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

Rekomendowany minimalny okres trwania ubezpieczenia gwarantowanego to czas do ukończenia 60. roku życia (a dla klientów w wieku przekraczającym 55 lat – do ukończenia 67. roku życia). Z uwagi na typowego klienta, którego przeciętny wiek to 36 lat, dla wycień w niniejszym dokumencie przyjęto jako okres ubezpieczenia gwarantowanego 24 lata. Takie podejście do rekomendowanego minimalnego okresu trwania ubezpieczenia wynika z długoterminowego ochronno-oszczędnościowego charakteru Programu. W każdej chwili możesz zakończyć umowę ubezpieczenia poprzez pisemne wypowiedzenie lub złożenie pisemnego wniosku o wykup z ubezpieczenia gwarantowanego, przy czym w okresie 2 lat od zawarcia umowy ubezpieczenia roszczenie o wypłatę wartości polisy nie przysługuje. Możesz odstąpić od umowy ubezpieczenia w ciągu 30 dni, a w przypadku gdy jesteś przedsiębiorcą w ciągu 7 dni, od daty zawarcia umowy ubezpieczenia.

Jak mogę złożyć skargę?

- Ubezpieczający, ubezpieczony, uposażony (beneficjent główny lub uboczny) lub uprawniony z umowy ubezpieczenia, a także poszukujący ochrony ubezpieczeniowej (Klient) mogą wnieść reklamację dotyczące usług świadczonych przez ERGO Hestię lub agenta ubezpieczeniowego.
- Zasady wnoszenia reklamacji na usługi świadczone przez ERGO Hestię oraz Agentów wyłącznego ERGO Hestii, to jest działającego wyłącznie w imieniu lub na rzecz jednego ubezpieczyciela.
 - Reklamację można złożyć w następujący sposób:
 - poprzez formularz na stronie: www.ergohestia.pl;
 - telefonicznie pod numerem: 801 107 107 lub (58) 555 55 55;
 - pisemnie, na adres siedziby Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie ERGO Hestia SA, ul. Hestii 1, 81-731 Sopot;
 - ustnie lub pisemnie podczas wizyty w jednostce Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie ERGO Hestia SA.
 - Reklamacje rozpatrywane są przez jednostkę organizacyjną powołaną w tym celu przez Zarząd ERGO Hestii.
 - Odpowiedź na reklamację zostanie wysłana w terminie 30 dni od dnia jej otrzymania na piśmie lub za pomocą innego trwałego nośnika informacji albo pocztą elektroniczną - na wniosek osoby zgłaszającej reklamację.
 - W szczególnie skomplikowanych przypadkach, uniemożliwiających rozpatrzenie reklamacji i udzielenie odpowiedzi w terminie określonym powyżej, odpowiedź zostanie wysłana w terminie 60 dni od dnia jej otrzymania. O konieczności przedłużenia terminu do udzielenia odpowiedzi na reklamację Klient zostanie poinformowany w 30-dniowym terminie.
 - W niestandardowych sprawach Klient może zwrócić się do Rzecznika Klienta ERGO Hestii poprzez formularz na stronie: www.ergohestia.pl.
 - Klient może wystąpić z wnioskiem o rozpatrzenie sprawy do Rzecznika Finansowego www.rf.gov.pl.
- Zasady wnoszenia reklamacji na usługi świadczone przez tzw. multiagenta, to jest Agentów, który działa w imieniu lub na rzecz ERGO Hestii oraz innych ubezpieczycieli - w zakresie niezwiązanym z udzielaną ochroną ubezpieczeniową. Reklamacje w zakresie niezwiązanym z udzielaną ochroną ubezpieczeniową należy składać bezpośrednio Agentowi, który świadczył usługi w zakresie dystrybucji ubezpieczeń. Reklamacje rozpatrywane są bezpośrednio przez tego Agentów. W przypadku wpływu takiej reklamacji do ERGO Hestii, ERGO Hestia przekaze reklamację niezwłocznie Agentowi, informując o tym jednocześnie Klienta występującego z reklamacją.

Inne istotne informacje. Dodatkowe dokumenty zawierające informacje, które mają zostać przekazane inwestorowi z mocy prawa to OWU. Łącznie do strony internetowej, na której udostępniane są powyższe dokumenty oraz inne szczegółowe dane inne niż te dokumenty: <https://www.ergohestia.pl/ubezpieczenie/program-oszczednosciowy-z-ubezpieczeniem-na-zycie-duo-benefit>

Dokument zawierający kluczowe informacje

Cel

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

Produkt

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

Kod OWU: Ogólne Warunki Ubezpieczenia Program Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowy Duo Benefit (kod: DB 01/18) (dalej: „OWU”)

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

Strona internetowa twórcy produktu: 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 (dalej: „KNF”)

Data sporządzenia dokumentu: 21 grudnia 2020 r.

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

Co to za produkt?

Rodzaj

Ubezpieczenie inwestycyjne to ubezpieczenie na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym. Oferowane jest jako umowa dodatkowa, którą klient może zawrzeć jako uzupełnienie głównej umowy ubezpieczenia na życie (ubezpieczenia gwarantowanego) w ramach Programu.

Umowa ubezpieczenia inwestycyjnego jest zawierana na czas określony, ustalony w umowie. Ubezpieczenie inwestycyjne może zostać automatycznie rozwiązane:

- 1) w przypadku zawarcia umowy na cudzy rachunek w sytuacji, gdy Ubezpieczony złoży rezygnację z obejmowania go ochroną ubezpieczeniową – umowa ubezpieczenia ulegnie rozwiązaniu ze skutkiem na dzień złożenia ERGO Hestii oświadczenia w tym przedmiocie,
- 2) w przypadku rozwiązania umowy głównej – jednoczesnemu rozwiązaniu ulegają wszystkie umowy dodatkowe (również ubezpieczenie inwestycyjne),
- 3) w przypadku śmierci Ubezpieczonego,
- 4) w przypadku 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. Dodatkowo ubezpieczenie inwestycyjne ulega rozwiązaniu w przypadku złożenia przez Ubezpieczającego oświadczenia o rozwiązaniu ubezpieczenia inwestycyjnego (złożenia wniosku o wykup całkowity).

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 i finansowaniu terroryzmu nie może zastosować jednego ze środków bezpieczeństwa finansowego określonych w ww. ustawie.

Cele

Celem ubezpieczenia inwestycyjnego jest ochrona życia Ubezpieczonego oraz gromadzenie i inwestowanie kapitału (pochodzącego z regularnej składki z tytułu ubezpieczenia inwestycyjnego) w wybrane przez klienta Fundusze. Klient gromadzi aktywa Funduszy na Indywidualnym Rachunku Jednostek Uczestnictwa (dalej: „IRJU”) oraz inwestuje dokonując alokacji składki ubezpieczeniowej w Fundusze na własne ryzyko. Fundusze mają zróżnicowany profil ryzyka (fundusze akcyjne, obligacyjne, pieniężne oraz mieszane). Celem Funduszy jest ochrona albo długoterminowy wzrost wartości ich aktywów. Fundusze w różnym zakresie inwestują na rynkach: akcyjnym, obligacyjnym oraz pieniężnym. Główne czynniki, od których zależy zwrot to zmiana cen aktywów bazowych Funduszy, zależnych od wskaźników mikroekonomicznych oraz makroekonomicznych. Oferowane przez ERGO Hestię Fundusze stanowiące bazowe warianty inwestycyjne produktu to: Strategia Akcyjna opisana w części I Załącznika do niniejszego dokumentu (Załącznik), Strategia Zrównoważona opisana w części II Załącznika, Strategia Stabilnego Wzrostu opisana w części III Załącznika, Strategia Obligacji opisana w części IV Załącznika, Fundusz Akcyjny Esaliens opisany w części V Załącznika, Fundusz Dynamiczny Esaliens opisany w części VI Załącznika, Fundusz Zrównoważony Esaliens opisany w części VII Załącznika, Fundusz Stabilnego Wzrostu Esaliens opisany w części VIII Załącznika, Fundusz Pieniężny Esaliens opisany w części IX Załącznika. Szczegółowe informacje na temat każdego bazowego wariantu inwestycyjnego (Funduszu) zostały przedstawione w Załączniku.

Docelowy inwestor indywidualny

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

Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty

Ubezpieczenie inwestycyjne to umowa ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym zawierana jako umowa dodatkowa w ramach Programu. W ramach ubezpieczenia inwestycyjnego klient obejmowany jest ochroną ubezpieczeniową na wypadek zgonu oraz ma możliwość gromadzenia aktywów Funduszy na IRJU oraz inwestowania na swoje ryzyko kapitału w ramach oferowanych przez ERGO Hestię Funduszy.

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 jest:

- 1) wartość konta podstawowego,
- 2) wartość subkonta,
- 3) dodatkowe świadczenie w wysokości 1000 zł.

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

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?**”.

Składka z tytułu ubezpieczenia inwestycyjnego stanowi 30% składki z tytułu umowy głównej i wszystkich umów dodatkowych (jeżeli zostały zawarte) w ramach Programu. 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). Jest ona ustalana przy zawarciu umowy ubezpieczenia i wynosi minimalnie 1800 zł rocznie w Programie, z czego 30% czyli 600 zł rocznie stanowi składka z tytułu ubezpieczenia inwestycyjnego. Składka z tytułu ubezpieczenia inwestycyjnego w całości inwestowana jest w Fundusze i powiększa wartość IRJU. Wartość IRJU wraz z dodatkowym świadczeniem w wysokości 1000 zł składa się na świadczenie ubezpieczeniowe z tytułu śmierci Ubezpieczonego w ubezpieczeniu inwestycyjnym. Ryzyko ubezpieczeniowe pokrywane jest z opłat pomniejszających wartość IRJU.

Typowy docelowy inwestor indywidualny, jest w wieku 36 lat, w przypadku gdy opłaca on składkę na ubezpieczenie inwestycyjne (która stanowi 30% składki ubezpieczeniowej w Programie) w wysokości 4000 zł rocznie to cała ta kwota jest przeznaczana na zakup jednostek uczestnictwa wybranych przez klienta Funduszy, które są ewidencjonowane na IRJU. Zatem w tym przykładzie szacowana zainwestowana kwota wynosi 4000 zł rocznie. Składka z tytułu ryzyka zgonu wynosi 24 zł rocznie, pobierana jest z wartości IRJU i stanowi 0,60% rocznej składki na ubezpieczenie inwestycyjne.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka

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

← Niższe ryzyko → Wyższe ryzyko



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 15 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. W produkcie istnieje ryzyko płynności o istotnym znaczeniu. 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.

Skłasyfikowaliśmy ten produkt tj. bazowe warianty inwestycyjne (Fundusze) w klasach ryzyka od 1 do 4 w skali od 1 do 7, gdzie:

- 1 (najniższa klasa 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,
- 2 (niska klasa ryzyka) – oznacza, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako 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,
- 4 (średnia klasa ryzyka) - oznacza, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć 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 bazowych wariantów inwestycyjnych oraz od tego w jaki sposób klient alokuje składkę ubezpieczeniową w różne Fundusze: akcyjne, obligacyjne, pieniężne oraz mieszane.

Ryzyka o charakterze istotnym nieuwzględnione w sposób odpowiedni w ogólnym wskaźniku ryzyka to:

- 1) ryzyko kredytowe Emitenta,
- 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. 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 w wskaźniku przedstawionym powyżej.

Scenariusze dotyczące wyników

Wyniki produktu zależą od wyników wybranych bazowych wariantów inwestycyjnych (Funduszy) oraz od tego w jaki sposób klient alokuje składkę ubezpieczeniową w różne Fundusze. Scenariusze dotyczące wyników poszczególnych bazowych wariantów inwestycyjnych (Funduszy) znajdują się w Załączniku. Dodatkowy scenariusz dotyczący wyników odzwierciedlający świadczenie ubezpieczeniowe, jakie otrzymuje beneficjent w przypadku wystąpienia zdarzenia ubezpieczeniowego dla każdego z bazowego wariantu inwestycyjnego (Funduszu) został przedstawiony w Załączniku.

Co się stanie, jeśli ERGO Hestia 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% wiarytelności, 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),
- 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. 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 (dalej: „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 OWU: zarówno koszty związane z zawarciem umowy ubezpieczenia inwestycyjnego jak i ponoszone w trakcie trwania umowy 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 pocztkowa administracyjna (w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia), koszty bieżące, 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?

Zalecany minimalny okres utrzymywania ubezpieczenia inwestycyjnego to okres 15 lat, co wynika z długoterminowego ochronno-oszczędnościowego charakteru Programu oraz specyfiki inwestowania: im dłuższy horyzont czasowy inwestycji, tym większa szansa na osiągnięcie założonego celu inwestycyjnego. W każdej chwili możesz zakończyć umowę ubezpieczenia poprzez złożenie pisemnego wniosku o wykup całkowity. Możesz odstąpić od umowy ubezpieczenia:

- a) w ciągu 30 dni, a w przypadku gdy jesteś przedsiębiorcą w ciągu 7 dni, od daty zawarcia umowy ubezpieczenia,
- b) 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,
- c) w przypadku umowy ubezpieczenia zawartej na odległość, możesz od niej odstąpić w formie pisemnej 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 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.

Jak mogę zgłosić skargę?

1. Ubezpieczający, ubezpieczony, uposażony (beneficjent główny lub uboczny) lub uprawniony z umowy ubezpieczenia, a także poszukujący ochrony ubezpieczeniowej (Klient) mogą wnieść reklamację dotyczące usług świadczonych przez ERGO Hestię lub agenta ubezpieczeniowego.
2. Zasady wnoszenia reklamacji na usługi świadczone przez ERGO Hestię oraz Agentów wyłącznego ERGO Hestii, to jest działającego wyłącznie w imieniu lub na rzecz jednego ubezpieczyciela.
 - 1) Reklamację można zgłosić w następujący sposób:
 - poprzez formularz na stronie: www.ergohestia.pl;
 - telefonicznie pod numerem: 801 107 107 lub (58) 555 55 55;
 - pisemnie, na adres siedziby Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie ERGO Hestia SA, ul. Hestii 1, 81-731 Sopot;
 - ustnie lub pisemnie podczas wizyty w jednostce Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie ERGO Hestia SA.
 - 2) Reklamacje rozpatrywane są przez jednostkę organizacyjną powołaną w tym celu przez Zarząd ERGO Hestii.
 - 3) Odpowiedź na reklamację zostanie wysłana w terminie 30 dni od dnia jej otrzymania na piśmie lub za pomocą innego trwałego nośnika informacji albo pocztą elektroniczną - na wniosek osoby zgłaszającej reklamację.
 - 4) W szczególnie skomplikowanych przypadkach, uniemożliwiających rozpatrzenie reklamacji i udzielenie odpowiedzi w terminie określonym powyżej, odpowiedź zostanie wysłana w terminie 60 dni od dnia jej otrzymania. O konieczności przedłużenia terminu do udzielenia odpowiedzi na reklamację Klient zostanie poinformowany w 30-dniowym terminie.
 - 5) W niestandardowych sprawach Klient może zwrócić się do Rzecznika Klienta ERGO Hestii poprzez formularz na stronie: www.ergohestia.pl.
 - 6) Klient może wystąpić z wnioskiem o rozpatrzenie sprawy do Rzecznika Finansowego www.rf.gov.pl.
3. Zasady wnoszenia reklamacji na usługi świadczone przez tzw. multiagenta, to jest Agentów, który działa w imieniu lub na rzecz ERGO Hestii oraz innych ubezpieczycieli - w zakresie niezwiązanym z udzieloną ochroną ubezpieczeniową. Reklamacje w zakresie niezwiązanym z udzieloną ochroną ubezpieczeniową należy składać bezpośrednio Agentowi, który świadczył usługi w zakresie dystrybucji ubezpieczeń. Reklamacje rozpatrywane są bezpośrednio przez tego Agentów. W przypadku wpływu takiej reklamacji do ERGO Hestii, ERGO Hestia przekazuje reklamację niezwłocznie Agentowi, informując o tym jednocześnie Klienta występującego z reklamacją.

Inne istotne informacje

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

- 1) Karta produktu, która zawiera jednocześnie podstawowe informacje dotyczące umowy ubezpieczenia, o których mowa w art. 22 ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej
- 2) OWU. Łącznie do strony internetowej ERGO Hestii, na której udostępniane są powyższe dokumenty oraz inne szczegółowe dane: <https://www.ergohestia.pl/ubezpieczenie/program-oszczednosciowy-z-ubezpieczeniem-na-zycie-duo-benefit>

Załącznik do Dokumentu zawierającego kluczowe informacje

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

I Szczegółowe informacje na temat ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego – Strategia Akcyjna

Nazwa Funduszu (UFK): Strategia Akcyjna

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 inwestycyjnym Strategii Akcyjnej jest długoterminowy wzrost wartości aktywów netto UFK poprzez inwestowanie środków pieniężnych z założeniem wysokiego ryzyka inwestycyjnego charakterystycznego dla funduszy o charakterze akcyjnym.

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

Bazowymi aktywami **Strategii Akcyjnej** są:

- głównie jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym tj. dokonujących lokat, w szczególności w akcje spółek dopuszczonych do publicznego obrotu, oraz
- w niewielkim stopniu lokaty bankowe i środki pieniężne.

Zakładany rynek docelowy to rynek akcyjny.

Zwrot z inwestycji w Strategię Akcyjną:

1. ustala się jako zmianę ceny jednostki uczestnictwa Strategii Akcyjnej, która zależy głównie od zmiany cen aktywów bazowych tj. jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym, pomniejszonej o koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie produktem, pobieraną przez ERGO Hestię z Aktywów netto Strategii Akcyjnej, uwzględniającej koszty zarządzającego Strategią Akcyjną na zlecenie ERGO Hestii. Cena jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego, w które inwestowane są Aktywa UFK obciążona jest kosztem zarządzania tym funduszem inwestycyjnym, który to określony jest przez towarzystwo zarządzające funduszem inwestycyjnym (TFI), w dokumentacji tego funduszu inwestycyjnego,
2. zależy głównie od zachowania cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym, które stanowią główne aktywo bazowe Strategii Akcyjnej. Ceny jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym zależą głównie od zmian cen akcji, które zależą między innymi od bieżących i oczekiwanych wskaźników mikroekonomicznych i makroekonomicznych.

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

Umowa ubezpieczenia inwestycyjnego zawierana jest na czas określony, ustalony w umowie. Rekomendowany minimalny okres trwania ubezpieczenia inwestycyjnego to 15 lat, co wynika z długoterminowego ochronno-oszczędnościowego charakteru Programu oraz specyfiki inwestowania: im dłuższy horyzont czasowy inwestycji, tym większa szansa na osiągnięcie założonego celu inwestycyjnego.

Docelowy Inwestor indywidualny

Strategia Akcyjna jest kierowana do inwestorów akceptujących wysokie ryzyko inwestycyjne charakterystyczne dla funduszy o charakterze akcyjnym.

Strategia Akcyjna dedykowana jest osobom fizycznym, które:

- ukończyły 16 lat i nie ukończyły 55 lat,
- poszukują ochrony ubezpieczeniowej wraz z możliwością zainwestowania kapitału w ramach UFK,


- chcą regularnie lokować kapitał i są skłonne zaakceptować długookresowy (rekomendowany 15 lat) horyzont inwestycyjny,
- dysponują stabilnym dochodem umożliwiającym dokonywanie regularnych wpłat w rekomendowanym, horyzoncie inwestycyjnym,
- posiadają wiedzę lub doświadczenie inwestycyjne w zakresie umów ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym,
- akceptują ryzyko straty całości zainwestowanego kapitału związane z inwestowaniem środków w Fundusze,
- są świadome rodzaju kupowanego produktu oraz ryzyk związanych z inwestowaniem w ten produkt,
- akceptują wysokie ryzyko inwestycyjne charakterystyczne dla funduszy o charakterze akcyjnym.

Ogólny wskaźnik ryzyka

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

←----->

Niższe ryzyko Wyższe ryzyko

 Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 15 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. W produkcie istnieje ryzyko płynności o istotnym znaczeniu. 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 Strategii Akcyjnej w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy w Strategii Akcyjnej z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

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

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.

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

Scenariusze dotyczące wyników

Scenariusze dotyczące wyników oparte są na założeniu, że opłacasz regularną składkę w Programie w wysokości 4000 zł rocznie, z czego składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa jest 30% składki w Programie i wynosi 4000 zł rocznie i nie będzie podlegać indeksacji.

Inwestycja (składka na ubezpieczenie inwestycyjne wynosi 30% składki w Programie): 4000 zł rocznie		1 rok	8 lat	15 lat (zalecany okres utrzymywania)
Składka ubezpieczeniowa z tytułu ryzyka zgonu 24 zł rocznie (zawarta jest w kwocie inwestycji)				
Scenariusze w przypadku dożycia				
Scenariusz warunków skrajnych		2 144,28 zł - 46,39%	25 666,70 zł - 4,92%	44 188,62 zł - 3,93%
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	3 220,28 zł - 19,49%	25 384,36 zł - 5,17%	42 723,78 zł - 4,38%
Scenariusz umiarkowany	Średni zwrot w każdym roku	3 409,07 zł - 14,77%	29 353,44 zł - 1,92%	51 762,88 zł - 1,87%
Scenariusz korzystny		3 616,26 zł - 9,59%	34 337,61 zł 1,56%	64 092,19 zł 0,82%
Łączna zainwestowana kwota (łączna składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30% składki w Programie)		4000 zł	32 000 zł	60 000 zł
Scenariusze w przypadku śmierci				
Scenariusz warunków skrajnych		3 144,28 zł	26 666,70 zł	45 188,62 zł
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	4 220,28 zł	26 384,36 zł	43 723,78 zł
Scenariusz umiarkowany		4 409,07 zł	30 353,44 zł	52 762,88 zł
Scenariusz korzystny		4 616,26 zł	35 337,61 zł	65 092,19 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa z tytułu ryzyka zgonu w ubezpieczeniu inwestycyjnym		24 zł	192 zł	360 zł

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 15 lat lub jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci, w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz tj. Twoja składka na ubezpieczenie inwestycyjne wyniesie 4000 zł rocznie i nie będzie podlegać indeksacji.

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

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

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

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

Jakie są koszty?

W metodyce obliczania kosztów ERGO Hestia uwzględniła wszystkie pozycje kosztowe przewidziane w OWU: zarówno koszty związane z zawarciem umowy ubezpieczenia inwestycyjnego jak i ponoszone w trakcie trwania umowy ubezpieczenia inwestycyjnego, w tym również koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie produktem, pobieraną przez ERGO Hestię z Aktywów netto **Strategii Akcyjnej**, uwzględniającej koszty zarządzającego **Strategią Akcyjną** 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.

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

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

Koszty w czasie

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

Inwestycja (składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30% składki w Programie): 4000 zł rocznie	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 8 latach	W przypadku spieniężenia po 15 latach (na koniec zalecanego okresu utrzymywania)
Scenariusz umiarkowany Łączne koszty	644,26 zł	6 381,90 zł	20 897,07 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	18,72%	5,23%	5,10%

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	25% składki na ubezpieczenie inwestycyjne w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia (łączna kwota pobranych opłat nie przekroczy 500 zł)	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję.
	Koszty wyjścia	nie dotyczy	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	nie dotyczy	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	4,91% na co się składa opłata za zarządzanie produktem 1,95% pobierana przez ERGO Hestię oraz 2,96%* stanowiąca opłatę 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 30.09.2020 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 (od wartości aktywów funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład UFK) dla każdego OFI oddzielnie.

II Szczegółowe informacje na temat ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego – Strategia Zrównoważona

Nazwa Funduszu (UFK): Strategia Zrównoważona

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 inwestycyjnym **Strategii Zrównoważonej** 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 Strategia Zrównoważona posiada bezpośrednią ekspozycję na środki pieniężne i depozyty.

Bazowymi aktywami **Strategii Zrównoważonej** są:

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

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

Zwrot z inwestycji w **Strategię Zrównoważoną**:

1. ustala się jako zmianę ceny jednostki uczestnictwa Strategii Zrównoważonej, która zależy głównie od zmiany cen aktywów bazowych tj. jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym, pomniejszonej o koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie produktem, pobieraną przez ERGO Hestię z Aktywów netto **Strategii Zrównoważonej**, uwzględniającej koszty zarządzającego Strategią Zrównoważoną 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,
2. zależy głównie od zachowania cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym, oraz dłużnym, które stanowią główne aktywo bazowe **Strategii Zrównoważonej**. Ceny jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym zależą głównie od zmian cen akcji, które zależą między innymi od bieżących i oczekiwanych wskaźników mikroekonomicznych i makroekonomicznych, natomiast ceny jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym zależą głównie od zmian cen dłużnych papierów wartościowych, które zależą głównie od poziomu i zmian ich rentowności, które to wynikają głównie z bieżących i oczekiwanych wskaźników makroekonomicznych takich jak np. inflacja czy wzrost gospodarczy oraz ryzyka kredytowego.

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

Umowa ubezpieczenia inwestycyjnego zawierana jest na czas określony, ustalony w umowie. Rekomendowany minimalny okres trwania ubezpieczenia inwestycyjnego to 15 lat, co wynika z długoterminowego ochronno-oszczędnościowego charakteru Programu oraz specyfiki inwestowania: im dłuższy horyzont czasowy inwestycji, tym większa szansa na osiągnięcie założonego celu inwestycyjnego.

Docelowy Inwestor indywidualny

Strategia Zrównoważona jest kierowana do inwestorów akceptujących średnie do wysokiego ryzyko inwestycyjne charakterystyczne dla tego typu funduszy o charakterze mieszanym.

Strategia Zrównoważona dedykowana jest osobom fizycznym, które:

- ukończyły 16 lat i nie ukończyły 55 lat,


- poszukują ochrony ubezpieczeniowej wraz z możliwością zainwestowania kapitału w ramach UFK,
- chcą regularnie lokować kapitał i są skłonne zaakceptować długookresowy (rekomendowany 15 lat) horyzont inwestycyjny,
- dysponują stabilnym dochodem umożliwiającym dokonywanie regularnych wpłat w rekomendowanym horyzoncie inwestycyjnym,
- posiadają wiedzę lub doświadczenie inwestycyjne w zakresie umów ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym,
- akceptują ryzyko straty całości zainwestowanego kapitału 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 charakterystyczne dla tego typu funduszy o charakterze mieszanym.

Ogólny wskaźnik ryzyka

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

←----->

Niższe ryzyko Wyższe ryzyko

 Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 15 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. W produkcie istnieje ryzyko płynności o istotnym znaczeniu. 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 **Strategii Zrównoważonej** w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy w **Strategii Zrównoważonej** z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

Sklassyfikowaliśmy **Strategię Zrównoważoną** 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.

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.

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

Scenariusze dotyczące wyników oparte są na założeniu, że opłacasz regularną składkę w Programie, w której składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa jest 30% składki w Programie i wynosi 4000 zł rocznie i nie będzie podlegać indeksacji.

Inwestycja (składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30% składki w Programie): 4000 zł rocznie		1 rok	8 lat	15 lat (zalecany okres utrzymywania)
Składka ubezpieczeniowa z tytułu ryzyka zgonu 24 zł rocznie				
Scenariusze w przypadku dożycia				
Scenariusz warunków skrajnych		2 787,01 zł - 30,32%	27 922,35 zł - 3,04%	49 845,98 zł - 2,36%
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	3 335,05 zł - 16,62%	28 736,94 zł - 2,40%	51 711,63 zł - 1,88%
Scenariusz umiarkowany	Średni zwrot w każdym roku	3 433,45 zł - 14,16%	31 046,42 zł - 0,67%	57 443,94 zł - 0,55%
Scenariusz korzystny		3 536,53 zł - 11,59%	33 643,65 zł 1,11%	64 183,04 zł 0,84%
Łączna zainwestowana kwota (łączna składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30% składki w Programie)		4000 zł	32 000 zł	60 000 zł
Scenariusze w przypadku śmierci				
Scenariusz warunków skrajnych		3 787,01 zł	28 922,35 zł	50 845,98 zł
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	4 335,05 zł	29 736,94 zł	52 711,63 zł
Scenariusz umiarkowany		4 433,45 zł	32 046,42 zł	58 443,94 zł
Scenariusz korzystny		4 536,53 zł	34 643,65 zł	65 183,04 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa z tytułu ryzyka zgonu w ubezpieczeniu inwestycyjnym		24 zł	192 zł	360 zł

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 15 lat lub jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci, w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz tj. Twoja składka na ubezpieczenie inwestycyjne wyniesie 4000 zł rocznie i nie będzie podlegać indeksacji.

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

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

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

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

Jakie są koszty?

W metodyce obliczania kosztów ERGO Hestia uwzględniła wszystkie pozycje kosztowe przewidziane w OWU: zarówno koszty związane z zawarciem umowy ubezpieczenia inwestycyjnego jak i ponoszone w trakcie trwania umowy ubezpieczenia inwestycyjnego, w tym również koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie produktem, pobieraną przez ERGO Hestię z Aktywów netto **Strategii Zrównoważonej**, uwzględniającej koszty zarządzającego **Strategią Zrównoważoną** 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.

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

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

Koszty w czasie

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

Inwestycja (składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30% składki w Programie): 4000 zł rocznie	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 8 latach	W przypadku spieniężenia po 15 latach (na koniec zalecanego okresu utrzymywania)
Scenariusz umiarkowany Łączne koszty	630,22 zł	5 560,52 zł	18 675,45 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	18,04%	4,41%	4,27%

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	25% składki na ubezpieczenie inwestycyjne w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia (łączna kwota pobranych opłat nie przekroczy 500 zł)	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję.
	Koszty wyjścia	nie dotyczy	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	nie dotyczy	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	4,08% na co się składa opłata za zarządzanie produktem 1,95% pobierana przez ERGO Hestię oraz 2,13%* stanowiąca opłatę 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 30.09.2020 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 (od wartości aktywów funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład UFK) dla każdego OFI oddzielnie.

III Szczegółowe informacje na temat ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego – Strategia Stabilnego Wzrostu

Nazwa Funduszu (UFK): Strategia Stabilnego Wzrostu

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 inwestycyjnym **Strategii Stabilnego Wzrostu** jest długoterminowy wzrost wartości aktywów netto UFK poprzez inwestowanie środków pieniężnych przy zachowaniu niskiego do średniego poziomu ryzyka inwestycyjnego charakterystycznego dla tego typu portfeli mieszanych.

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

Bazowymi aktywami **Strategii Stabilnego Wzrostu** są:

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

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

Zwrot z inwestycji w Fundusz:

1. ustala się jako zmianę ceny jednostki uczestnictwa **Strategii Stabilnego Wzrostu**, która zależy głównie od zmiany cen aktywów bazowych tj. jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym oraz w mniejszym stopniu od cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym, pomniejszonej o koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie produktem pobieraną przez ERGO Hestię z Aktywów netto **Strategii Stabilnego Wzrostu**, uwzględniającej koszty zarządzającego **Strategią Stabilnego Wzrostu**, na zlecenie ERGO Hestii. 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 głównie od zachowania cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym, które stanowią jego aktywo bazowe **Strategii Stabilnego Wzrostu**, oraz w mniejszym stopniu od cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym. Ceny jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym zależą głównie od zmian cen dłużnych papierów wartościowych, które zależą głównie od poziomu i zmian ich rentowności, które to wynikają głównie z bieżących i oczekiwanych wskaźników makroekonomicznych takich jak np. inflacja czy wzrost gospodarczy oraz ryzyka kredytowego, natomiast ceny jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym zależą głównie od zmian cen akcji, które zależą między innymi od bieżących i oczekiwanych wskaźników mikroekonomicznych i makroekonomicznych.

Dodatkowe przedstawienie związku pomiędzy profilem ryzyka a stopą zwrotu i okresem inwestycji zawarte zostało w części **Ogólny wskaźnik ryzyka Strategii Stabilnego Wzrostu**.

Umowa ubezpieczenia inwestycyjnego zawierana jest na czas określony, ustalony w umowie. Rekomendowany minimalny okres trwania ubezpieczenia inwestycyjnego to 15 lat, co wynika z długoterminowego ochronno-oszczędnościowego charakteru Programu oraz specyfiki inwestowania: im dłuższy horyzont czasowy inwestycji, tym większa szansa na osiągnięcie założonego celu inwestycyjnego.

Docelowy Inwestor indywidualny

Strategia Stabilnego Wzrostu jest kierowana do inwestorów akceptujących niskie do średniego ryzyko inwestycyjne charakterystyczne dla tego typu funduszy o charakterze mieszanych.


Strategia Stabilnego Wzrostu dedykowana jest osobom fizycznym, które:

- ukończyły 16 lat i nie ukończyły 55 lat,
- poszukują ochrony ubezpieczeniowej wraz z możliwością zainwestowania kapitału w ramach UFK,
- chcą regularnie lokować kapitał i są skłonne zaakceptować długookresowy (rekomendowany 15 lat) horyzont inwestycyjny,
- dysponują stabilnym dochodem umożliwiającym dokonywanie regularnych wpłat w rekomendowanym horyzoncie inwestycyjnym,
- posiadają wiedzę lub doświadczenie inwestycyjne w zakresie umów ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym,
- akceptują ryzyko straty całości zainwestowanego kapitału związane z inwestowaniem środków w Fundusze,
- są świadome rodzaju kupowanego produktu oraz ryzyk związanych z inwestowaniem w ten produkt,
- akceptują niskie do średniego ryzyko inwestycyjne charakterystyczne dla tego typu funduszy o charakterze mieszanym.

Ogólny wskaźnik ryzyka

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

←-----→
Niższe ryzyko Wyższe ryzyko

 Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 15 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. W produkcie istnieje ryzyko płynności o istotnym znaczeniu. 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 **Strategii Stabilnego Wzrostu** w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy w **Strategii Stabilnego Wzrostu** z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

Skasyfikowaliśmy **Strategię Stabilnego Wzrostu** 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.

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.

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

Scenariusze dotyczące wyników oparte są na założeniu, że opłacasz regularną składkę w Programie, w której składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa jest 30% składki w Programie i wynosi 4000 zł rocznie i nie będzie podlegać indeksacji.

Inwestycja (składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30% składki w Programie): 4000 zł rocznie Składka ubezpieczeniowa z tytułu ryzyka zgonu 24 zł rocznie	1 rok	8 lat	15 lat (zalecany okres utrzymywania)
--	-------	-------	---

Scenariusze w przypadku dożycia

Scenariusz warunków skrajnych		3 049,60 zł - 23,76%	29 436,79 zł - 1,86%	53 721,50 zł - 1,39%
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	3 378,57 zł - 15,54%	29 829,25 zł - 1,56%	54 516,92 zł - 1,21%
Scenariusz umiarkowany	Średni zwrot w każdym roku	3 435,46 zł - 14,11%	31 191,01 zł - 0,57%	57 946,43 zł - 0,44%
Scenariusz korzystny		3 493,89 zł - 12,65%	32 647,41 zł 0,44%	61 708,84 zł 0,35%
Łączna zainwestowana kwota (łączna składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30% składki w Programie)		4000 zł	32 000 zł	60 000 zł

Scenariusze w przypadku śmierci

Scenariusz warunków skrajnych		4 049,60 zł	30 436,79 zł	54 721,50 zł
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	4 378,57 zł	30 829,25 zł	55 516,92 zł
Scenariusz umiarkowany		4 435,46 zł	32 191,01 zł	58 946,43 zł
Scenariusz korzystny		4 493,89 zł	33 647,41 zł	62 708,84 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa z tytułu ryzyka zgonu w ubezpieczeniu inwestycyjnym		24 zł	192 zł	360 zł

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 15 lat lub jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci, w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz tj. Twoja składka na ubezpieczenie inwestycyjne wyniesie 4000 zł rocznie i nie będzie podlegać indeksacji.

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

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

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

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

Jakie są koszty?

W metodyce obliczania kosztów ERGO Hestia uwzględniła wszystkie pozycje kosztowe przewidziane w OWU: zarówno koszty związane z zawarciem umowy ubezpieczenia inwestycyjnego jak i ponoszone w trakcie trwania umowy ubezpieczenia inwestycyjnego, w tym również koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie produktem, pobieraną przez ERGO Hestię z Aktywów netto **Strategii Stabilnego Wzrostu**, uwzględniającej koszty zarządzającego **Strategią Stabilnego Wzrostu** 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.

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

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

Koszty w czasie

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

Inwestycja (składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30% składki w Programie): 4000 zł rocznie	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 8 latach	W przypadku spieniężenia po 15 latach (na koniec zalecanego okresu utrzymywania)
Scenariusz umiarkowany łączne koszty	623,43 zł	5 081,51 zł	17 043,23 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	17,65%	4,02%	3,87%

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	25% składki na ubezpieczenie inwestycyjne w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia (łączna kwota pobranych opłat nie przekroczy 500 zł)	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję.
	Koszty wyjścia	nie dotyczy	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	nie dotyczy	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	3,68% na co się składa opłata za zarządzanie produktem 1,95% pobierana przez ERGO Hestię oraz 1,73%* stanowiąca opłatę 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 30.09.2020 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 (od wartości aktywów funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład UFK) dla każdego OFI oddzielnie.

IV Szczegółowe informacje na temat ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego – Strategia Obligacji

Nazwa Funduszu (UFK): Strategia Obligacji

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 inwestycyjnym **Strategii Obligacji** jest długoterminowy wzrost wartości aktywów netto UFK poprzez inwestowanie środków pieniężnych przy zachowaniu niskiego poziomu ryzyka inwestycyjnego charakterystycznego dla funduszy o charakterze dłużnym.

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

Bazowymi aktywami **Strategii Obligacji** są:

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

Zakładany rynek docelowy to rynek dłużnych papierów wartościowych.

Zwrot z inwestycji w **Strategię Obligacji**:

1. ustala się jako zmianę ceny jednostki uczestnictwa **Strategii Obligacji**, która zależy głównie od zmiany cen aktywów bazowych tj. jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym, pomniejszonej o koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie produktem pobieraną przez ERGO Hestię z Aktywów netto **Strategii Obligacji**, uwzględniającej koszty zarządzającego **Strategią Obligacji**, na zlecenie ERGO Hestii. 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 głównie od zachowania cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym, które stanowią główne aktywo bazowe **Strategii Obligacji**. Ceny jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym zależą głównie od zmian cen dłużnych papierów wartościowych, które zależą głównie od poziomu i zmian ich rentowności, które to wynikają głównie z bieżących i oczekiwanych wskaźników makroekonomicznych takich jak np. inflacja czy wzrost gospodarczy oraz ryzyka kredytowego.

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

Umowa ubezpieczenia inwestycyjnego zawierana jest na czas określony, ustalony w umowie. Rekomendowany minimalny okres trwania ubezpieczenia inwestycyjnego to 15 lat, co wynika z długoterminowego ochronno-oszczędnościowego charakteru Programu oraz specyfiki inwestowania: im dłuższy horyzont czasowy inwestycji, tym większa szansa na osiągnięcie założonego celu inwestycyjnego.

Docelowy Inwestor indywidualny

Strategia Obligacji jest kierowana do inwestorów akceptujących niskie ryzyko inwestycyjne charakterystyczne dla funduszy o charakterze dłużnym.

Strategia Obligacji dedykowana jest osobom fizycznym, które:


- ukończyły 16 lat i nie ukończyły 55 lat,
- poszukują ochrony ubezpieczeniowej wraz z możliwością zainwestowania kapitału w ramach UFK,
- chcą regularnie lokować kapitał i są skłonne zaakceptować długookresowy (rekomendowany 15 lat) horyzont inwestycyjny,
- dysponują stabilnym dochodem umożliwiającym dokonywanie regularnych wpłat w rekomendowanym horyzoncie inwestycyjnym,
- posiadają wiedzę lub doświadczenie inwestycyjne w zakresie umów ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym,
- akceptują ryzyko straty całości zainwestowanego kapitału 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 funduszy o charakterze dłużnym.

Ogólny wskaźnik ryzyka

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

←----->

Niższe ryzyko Wyższe ryzyko

 Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 15 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. W produkcie istnieje ryzyko płynności o istotnym znaczeniu. 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 **Strategii Obligacji** w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy w **Strategii Obligacji** z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

Sklassyfikowaliśmy **Strategię Obligacji** 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.

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.

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

Scenariusze dotyczące wyników oparte są na założeniu, że opłacasz regularną składkę w Programie, w której składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa jest 30% składki w Programie i wynosi 4000 zł rocznie i nie będzie podlegać indeksacji.

Inwestycja (składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30% składki w Programie): 4000 zł rocznie		1 rok	8 lat	15 lat (zalecany okres utrzymywania)
Składka ubezpieczeniowa z tytułu ryzyka zgonu 24 zł rocznie				
Scenariusze w przypadku dożycia				
Scenariusz warunków skrajnych		3 302,60 zł -17,43%	30 544,82 zł - 1,04%	56 579,26 zł - 0,74%
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	3 421,64 zł - 14,46%	31 162,41 zł - 0,59%	58 313,23 zł - 0,36%
Scenariusz umiarkowany	Średni zwrot w każdym roku	3 441,98 zł - 13,95%	31 665,06 zł - 0,23%	59 613,17 zł - 0,08%
Scenariusz korzystny		3 462,52 zł - 13,44%	32 179,84 zł 0,12%	60 956,66 zł 0,20%
Łączna zainwestowana kwota (łącznie składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30% składki w Programie)		4000 zł	32 000 zł	60 000 zł
Scenariusze w przypadku śmierci				
Scenariusz warunków skrajnych		4 302,60 zł	31 544,82 zł	57 579,26 zł
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	4 421,64 zł	32 162,41 zł	59 313,23 zł
Scenariusz umiarkowany		4 441,98 zł	32 665,06 zł	60 613,17 zł
Scenariusz korzystny		4 462,52 zł	33 179,84 zł	61 956,66 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa z tytułu ryzyka zgonu w ubezpieczeniu inwestycyjnym		24 zł	192 zł	360 zł

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 15 lat lub jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci, w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz tj. Twoja składka na ubezpieczenie inwestycyjne wyniesie 4000 zł rocznie i nie będzie podlegać indeksacji.

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

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

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

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

Jakie są koszty?

W metodyce obliczania kosztów ERGO Hestia uwzględniła wszystkie pozycje kosztowe przewidziane w OWU: zarówno koszty związane z zawarciem umowy ubezpieczenia inwestycyjnego jak i ponoszone w trakcie trwania umowy ubezpieczenia inwestycyjnego, w tym również koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie produktem, pobieraną przez ERGO Hestię z Aktywów netto **Strategii Obligacji**, uwzględniającej koszty zarządzającego **Strategią Obligacji** 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.

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

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

Koszty w czasie

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

Inwestycja (składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30% składki w Programie): 4000 zł rocznie	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 8 latach	W przypadku spieniężenia po 15 latach (na koniec zalecanego okresu utrzymywania)
Scenariusz umiarkowany Łączne koszty	614,00 zł	4 431,77 zł	14 887,12 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	17,14%	3,47%	3,32%

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	25% składki na ubezpieczenie inwestycyjne w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia (łączna kwota pobranych opłat nie przekroczy 500 zł)	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję.
	Koszty wyjścia	nie dotyczy	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	nie dotyczy	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	3,13% na co się składa opłata za zarządzanie produktem 1,95% pobierana przez ERGO Hestię oraz 1,18%* stanowiąca opłatę 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 30.09.2020 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 (od wartości aktywów funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład UFK) dla każdego OFI oddzielnie.

V Szczegółowe informacje na temat ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego – Fundusz Akcyjny Esaliens

Nazwa Funduszu (UFK): Fundusz Akcyjny Esaliens

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 inwestycyjnym **Funduszu Akcyjnego Esaliens** jest długoterminowy wzrost wartości aktywów netto UFK poprzez inwestowanie środków pieniężnych z założeniem wysokiego ryzyka inwestycyjnego charakterystycznego dla funduszy o charakterze akcyjnym.

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

Bazowymi aktywami **Fundusz Akcyjny Esaliens** są:

- głównie jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym tj. dokonujących lokat, w szczególności w akcje spółek dopuszczonych do publicznego obrotu, oraz
- w niewielkim stopniu lokaty bankowe i środki pieniężne.

Zakładany rynek docelowy to rynek akcyjny.

Zwrot z inwestycji z **Funduszu Akcyjnego Esaliens**:

1. ustala się jako zmianę ceny jednostki uczestnictwa w **Funduszu Akcyjnym Esaliens**, która zależy głównie od zmiany cen aktywów bazowych tj. jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym, pomniejszonej o koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie produktem pobieraną przez ERGO Hestię z Aktywów netto Funduszu Akcyjnego Esaliens, uwzględniającej koszty zarządzającego **Funduszem Akcyjnym Esaliens**, na zlecenie ERGO Hestii. 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 głównie od zachowania cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym, które stanowią główne aktywo bazowe **Funduszu Akcyjnego Esaliens**. Ceny jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym zależą głównie od zmian cen akcji, które zależą między innymi od bieżących i oczekiwanych wskaźników mikroekonomicznych i makroekonomicznych.

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

Umowa ubezpieczenia inwestycyjnego zawierana jest na czas określony, ustalony w umowie. Rekomendowany minimalny okres trwania ubezpieczenia inwestycyjnego to 15 lat, co wynika z długoterminowego ochronno-oszczędnościowego charakteru Programu oraz specyfiki inwestowania: im dłuższy horyzont czasowy inwestycji, tym większa szansa na osiągnięcie założonego celu inwestycyjnego.

Docelowy Inwestor indywidualny

Fundusz Akcyjny Esaliens jest kierowany do inwestorów akceptujących wysokie ryzyko inwestycyjne charakterystyczne dla funduszy o charakterze akcyjnym.

Fundusz Akcyjny Esaliens dedykowany jest osobom fizycznym, które:


- ukończyły 16 lat i nie ukończyły 55 lat,
- poszukują ochrony ubezpieczeniowej wraz z możliwością zainwestowania kapitału w ramach UFK,
- chcą regularnie lokować kapitał i są skłonne zaakceptować długookresowy (rekomendowany 15 lat) horyzont inwestycyjny,
- dysponują stabilnym dochodem umożliwiającym dokonywanie regularnych wpłat w rekomendowanym horyzoncie inwestycyjnym,
- posiadają wiedzę lub doświadczenie inwestycyjne w zakresie umów ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym,

- akceptują ryzyko straty całości zainwestowanego kapitału związane z inwestowaniem środków w Fundusze,
- są świadome rodzaju kupowanego produktu oraz ryzyk związanych z inwestowaniem w ten produkt,
- akceptują wysokie ryzyko inwestycyjne charakterystyczne dla funduszy o charakterze akcyjnym.

Ogólny wskaźnik ryzyka

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

←-----→
 Niższe ryzyko Wyższe ryzyko

 Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 15 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. W produkcie istnieje ryzyko płynności o istotnym znaczeniu. 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 Akcyjnego Esaliens** w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy w **Funduszu Akcyjnym Esaliens** z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

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

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.

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

Scenariusze dotyczące wyników oparte są na założeniu, że opłacasz regularną składkę w Programie, w której składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa jest 30% składki w Programie i wynosi 4000 zł rocznie i nie będzie podlegała indeksacji.

Inwestycja (składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30% składki w Programie): 4000 zł rocznie Składka ubezpieczeniowa z tytułu ryzyka zgonu 24 zł rocznie	1 rok	8 lat	15 lat (zalecany okres utrzymywania)
--	-------	-------	---

Scenariusze w przypadku dożycia

Scenariusz warunków skrajnych	2 036,25 zł - 49,09%	24 447,81 zł - 6,02%	41 206,88 zł - 4,86%
Scenariusz niekorzystny	3 164,70 zł - 20,88%	23 000,95 zł - 7,39%	36 168,74 zł - 6,64%
Scenariusz umiarkowany	3 369,82 zł - 15,75%	26 849,29 zł - 3,91%	44 032,89 zł - 3,98%
Scenariusz korzystny	3 597,16 zł - 10,07%	31 781,02 zł - 0,15%	54 994,73 zł - 1,10%
Łączna zainwestowana kwota (łączna składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30% składki w Programie)	4000 zł	32 000 zł	60 000 zł

Scenariusze w przypadku śmierci

Scenariusz warunków skrajnych	3 036,25 zł	25 447,81 zł	42 206,88 zł
Scenariusz niekorzystny	4 164,70 zł	24 000,95 zł	37 168,74 zł
Scenariusz umiarkowany	4 369,82 zł	27 849,29 zł	45 032,89 zł
Scenariusz korzystny	4 597,16 zł	32 781,02 zł	55 994,73 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa z tytułu ryzyka zgonu w ubezpieczeniu inwestycyjnym	24 zł	192 zł	360 zł

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 15 lat lub jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci, w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz tj. Twoja składka na ubezpieczenie inwestycyjne wyniesie 4000 zł rocznie i nie będzie podlegała indeksacji.

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

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

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

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

Jakie są koszty?

W metodyce obliczania kosztów ERGO Hestia uwzględniła wszystkie pozycje kosztowe przewidziane w OWU: zarówno koszty związane z zawarciem umowy ubezpieczenia inwestycyjnego jak i ponoszone w trakcie trwania umowy ubezpieczenia inwestycyjnego, w tym również koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie produktem, pobieraną przez ERGO Hestię z Aktywów netto **Funduszu Akcyjnego Esaliens**, uwzględniającej koszty zarządzającego **Funduszem Akcyjnym Esaliens** 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.

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

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

Koszty w czasie

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

Inwestycja (składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30% składki w Programie): 4000 zł rocznie	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 8 latach	W przypadku spieniężenia po 15 latach (na koniec zalecanego okresu utrzymywania)
Scenariusz umiarkowany Łączne koszty	643,37 zł	6 028,33 zł	18 806,75 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	18,47%	5,20%	5,09%

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	25% składki na ubezpieczenie inwestycyjne w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia (łącznie kwota pobranych opłat nie przekroczy 500 zł)	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję.
	Koszty wyjścia	nie dotyczy	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	nie dotyczy	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	4,90% na co się składa opłata za zarządzanie produktem 1,95% pobierana przez ERGO Hestię oraz 2,95%* stanowiąca opłatę 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 30.09.2020 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 (od wartości aktywów funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład UFK) dla każdego OFI oddzielnie.

VI Szczegółowe informacje na temat ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego – Fundusz Dynamiczny Esaliens

Nazwa funduszu: Fundusz Dynamiczny Esaliens

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 inwestycyjnym **Funduszu Dynamicznego Esaliens** jest długoterminowy wzrost wartości aktywów netto UFK poprzez inwestowanie środków pieniężnych przy zachowaniu średniego i wysokiego poziomu ryzyka inwestycyjnego.

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

Bazowymi aktywami **Funduszu Dynamicznego Esaliens** są:

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

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

Zwrot z inwestycji z **Funduszu Dynamicznego Esaliens**:

1. ustala się jako zmianę ceny jednostki uczestnictwa **Funduszu Dynamicznego Esaliens**, która zależy głównie od zmiany cen aktywów bazowych tj. jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym, oraz w mniejszym stopniu od cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym, pomniejszona o koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie produktem pobieraną przez ERGO Hestię z Aktywów netto **Funduszu Dynamicznego Esaliens**, uwzględniającej koszty zarządzającego Funduszem Dynamicznym Esaliens, na zlecenie ERGO Hestii. 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 głównie od zachowania cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym, które stanowią główne aktywo bazowe **Funduszu Dynamicznego Esaliens** oraz w mniejszym stopniu od cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym. Ceny jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym zależą głównie od zmian cen akcji, które zależą między innymi od bieżących i oczekiwanych wskaźników mikroekonomicznych i makroekonomicznych, natomiast ceny jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym zależą głównie od zmian cen dłużnych papierów wartościowych, które zależą głównie od poziomu i zmian ich rentowności, które to wynikają głównie z bieżących i oczekiwanych wskaźników makroekonomicznych takich jak np. inflacja czy wzrost gospodarczy oraz ryzyka kredytowego.

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

Umowa ubezpieczenia inwestycyjnego zawierana jest na czas określony, ustalony w umowie. Rekomendowany minimalny okres trwania ubezpieczenia inwestycyjnego to 15 lat, co wynika z długoterminowego ochronno-oszczędnościowego charakteru Programu oraz specyfiki inwestowania: im dłuższy horyzont czasowy inwestycji, tym większa szansa na osiągnięcie założonego celu inwestycyjnego.

Docelowy Inwestor indywidualny

Fundusz Dynamiczny Esaliens jest kierowany do inwestorów akceptujących średnie do wysokiego ryzyko inwestycyjne charakterystyczne dla tego typu funduszy o charakterze mieszanym.


Fundusz Dynamiczny Esaliens dedykowany jest osobom fizycznym, które:

- ukończyły 16 lat i nie ukończyły 55 lat,
- poszukują ochrony ubezpieczeniowej wraz z możliwością zainwestowania kapitału w ramach UFK,
- chcą regularnie lokować kapitał i są skłonne zaakceptować długookresowy (rekomendowany 15 lat) horyzont inwestycyjny,
- dysponują stabilnym dochodem umożliwiającym dokonywanie regularnych wpłat w rekomendowanym horyzoncie inwestycyjnym,
- posiadają wiedzę lub doświadczenie inwestycyjne w zakresie umów ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym,
- akceptują ryzyko straty całości zainwestowanego kapitału 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 charakterystyczne dla tego typu funduszy o charakterze mieszanym.

Ogólny wskaźnik ryzyka

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

←-----→
 Niższe ryzyko Wyższe ryzyko

 Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 15 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. W produkcie istnieje ryzyko płynności o istotnym znaczeniu. 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 Dynamicznego Esaliens** w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy w **Funduszu Dynamicznym Esaliens** z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

Skasyfikowaliśmy **Funduszu Dynamicznego Esaliens** 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.

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.

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

Scenariusze dotyczące wyników oparte są na założeniu, że opłacasz regularną składkę w Programie, w której składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa jest 30% składki w Programie i wynosi 4000 zł rocznie i nie będzie podlegać indeksacji.

Inwestycja (składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30% składki w Programie): 4000 zł rocznie Składka ubezpieczeniowa z tytułu ryzyka zgonu 24 zł rocznie	1 rok	8 lat	15 lat (zalecany okres utrzymywania)
--	-------	-------	---

Scenariusze w przypadku dożycia:

Scenariusz warunków skrajnych	2 359,01 zł - 41,02%	26 194,44 zł - 4,47%	45 496,32 zł - 3,55%
Scenariusz niekorzystny	3 230,83 zł - 19,23%	24 770,11 zł - 5,72%	40 426,10 zł - 5,12%
Scenariusz umiarkowany	3 386,76 zł - 15,33%	27 898,15 zł - 3,06%	47 174,08 zł - 3,07%
Scenariusz korzystny	3 555,07 zł - 11,12%	31 669,35 zł - 0,23%	55 859,33 zł - 0,90%
Łączna zainwestowana kwota (łączna składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30% składki w Programie)	4000 zł	32 000 zł	60 000 zł

Scenariusze w przypadku śmierci

Scenariusz warunków skrajnych	3 359,01 zł	27 194,44 zł	46 496,32 zł
Scenariusz niekorzystny	4 230,83 zł	25 770,11 zł	41 426,10 zł
Scenariusz umiarkowany	4 386,76 zł	28 898,15 zł	48 174,08 zł
Scenariusz korzystny	4 555,07 zł	32 669,35 zł	56 859,33 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa z tytułu ryzyka zgonu w ubezpieczeniu inwestycyjnym	24 zł	192 zł	360 zł

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 15 lat lub jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci, w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz tj. Twoja składka na ubezpieczenie inwestycyjne wyniesie 4000 zł rocznie i nie będzie podlegać indeksacji.

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

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

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

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

Jakie są koszty?

W metodyce obliczania kosztów ERGO Hestia uwzględniła wszystkie pozycje kosztowe przewidziane w OWU: zarówno koszty związane z zawarciem umowy ubezpieczenia inwestycyjnego jak i ponoszone w trakcie trwania umowy ubezpieczenia inwestycyjnego, w tym również koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie produktem, pobieraną przez ERGO Hestię z Aktywów netto **Funduszu Dynamicznego Esaliens**, uwzględniającej koszty zarządzającego **Funduszem Dynamicznym Esaliens** 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.

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

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

Koszty w czasie

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

Inwestycja (składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30% składki w Programie): 4000 zł rocznie	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 8 latach	W przypadku spieniężenia po 15 latach (na koniec zalecanego okresu utrzymywania)
Scenariusz umiarkowany Łączne koszty	638,18 zł	5 798,80 zł	18 422,16 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	18,25%	4,89%	4,77%

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	25% składki na ubezpieczenie inwestycyjne w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia (łącznie kwota pobranych opłat nie przekroczy 500 zł)	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję.
	Koszty wyjścia	nie dotyczy	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	nie dotyczy	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	4,58% na co się składa opłata za zarządzanie produktem 1,95% pobierana przez ERGO Hestię oraz 2,63%* stanowiąca opłatę 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 30.09.2020 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 (od wartości aktywów funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład UFK) dla każdego OFI oddzielnie.

VII Szczegółowe informacje na temat ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego – Fundusz Zrównoważony Esaliens

Nazwa funduszu: Fundusz Zrównoważony Esaliens

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

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

Bazowymi aktywami **Funduszu Zrównoważonego Esaliens** są:

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

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

Zwrot z inwestycji z **Funduszu Zrównoważonego Esaliens**:

1. ustala się jako zmianę ceny jednostki uczestnictwa **Funduszu Zrównoważonego Esaliens**, która zależy od zmiany cen aktywów bazowych tj. jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym, oraz od cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym, pomniejszona o koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie produktem pobieraną przez ERGO Hestię z Aktywów netto **Funduszu Zrównoważonego Esaliens**, uwzględniającej koszty zarządzającego **Funduszem Zrównoważonego Esaliens**, na zlecenie ERGO Hestii. 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 głównie od zachowania cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym, oraz dłużnym, które stanowią główne aktywo bazowe **Funduszu Zrównoważonego Esaliens**. Ceny jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym zależą głównie od zmian cen akcji, które zależą między innymi od bieżących i oczekiwanych wskaźników mikroekonomicznych i makroekonomicznych, natomiast ceny jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym zależą głównie od zmian cen dłużnych papierów wartościowych, które zależą głównie od poziomu i zmian ich rentowności, które to wynikają głównie z bieżących i oczekiwanych wskaźników makroekonomicznych takich jak np. inflacja czy wzrost gospodarczy oraz ryzyka kredytowego.

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

Umowa ubezpieczenia inwestycyjnego zawierana jest na czas określony, ustalony w umowie. Rekomendowany minimalny okres trwania ubezpieczenia inwestycyjnego to 15 lat, co wynika z długoterminowego ochronno-oszczędnościowego charakteru Programu oraz specyfiki inwestowania: im dłuższy horyzont czasowy inwestycji, tym większa szansa na osiągnięcie założonego celu inwestycyjnego.

Docelowy Inwestor indywidualny

Fundusz Zrównoważony Esaliens jest kierowany do inwestorów akceptujących średnie do wysokiego ryzyko inwestycyjne charakterystyczne dla tego typu funduszy o charakterze mieszanym.


Fundusz Zrównoważony Esaliens dedykowany jest osobom fizycznym, które:

- ukończyły 16 lat i nie ukończyły 55 lat,
- poszukują ochrony ubezpieczeniowej wraz z możliwością zainwestowania kapitału w ramach UFK,
- chcą regularnie lokować kapitał i są skłonne zaakceptować długookresowy (rekomendowany 15 lat) horyzont inwestycyjny,
- dysponują stabilnym dochodem umożliwiającym dokonywanie regularnych wpłat w rekomendowanym horyzoncie inwestycyjnym,
- posiadają wiedzę lub doświadczenie inwestycyjne w zakresie umów ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym,
- akceptują ryzyko straty całości zainwestowanego kapitału 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 charakterystyczne dla tego typu funduszy o charakterze mieszanym.

Ogólny wskaźnik ryzyka

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

←-----→
 Niższe ryzyko Wyższe ryzyko

 Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 15 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. W produkcie istnieje ryzyko płynności o istotnym znaczeniu. 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 Zrównoważony Esaliens** w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy w **Funduszu Zrównoważonym Esaliens** z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

Skasyfikowaliśmy **Fundusz Zrównoważony Esaliens** 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.

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.

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

Scenariusze dotyczące wyników oparte są na założeniu, że opłacasz regularną składkę w Programie, w której składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa jest 30% składki w Programie i wynosi 4000 zł rocznie i nie będzie podlegać indeksacji.

Inwestycja (składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30% składki w Programie): 4000 zł rocznie Składka ubezpieczeniowa z tytułu ryzyka zgonu 24 zł rocznie	1 rok	8 lat	15 lat (zalecany okres utrzymywania)
--	-------	-------	---

Scenariusze w przypadku dożycia:

Scenariusz warunków skrajnych	2 712,06 zł - 32,20%	27 678,40 zł - 3,23%	49 226,52 zł - 2,52%
Scenariusz niekorzystny	3 300,29 zł - 17,49%	26 881,54 zł - 3,89%	45 919,72 zł - 3,42%
Scenariusz umiarkowany	3 406,51 zł - 14,84%	29 181,98 zł - 2,05%	51 208,19 zł - 2,01%
Scenariusz korzystny	3 518,26 zł - 12,04%	31 792,66 zł - 0,14%	57 491,21 zł - 0,54%
Łączna zainwestowana kwota (łączna składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30% składki w Programie)	4000 zł	32 000 zł	60 000 zł

Scenariusze w przypadku śmierci

Scenariusz warunków skrajnych	3 712,06 zł	28 678,40 zł	50 226,52 zł
Scenariusz niekorzystny	4 300,29 zł	27 881,54 zł	46 919,72 zł
Scenariusz umiarkowany	4 406,51 zł	30 181,98 zł	52 208,19 zł
Scenariusz korzystny	4 518,26 zł	32 792,66 zł	58 491,21 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa z tytułu ryzyka zgonu w ubezpieczeniu inwestycyjnym	24 zł	192 zł	360 zł

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 15 lat lub jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci, w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz tj. Twoja składka na ubezpieczenie inwestycyjne wyniesie 4000 zł rocznie i nie będzie podlegać indeksacji.

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

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

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

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

Jakie są koszty?

W metodyce obliczania kosztów ERGO Hestia uwzględniła wszystkie pozycje kosztowe przewidziane w OWU: zarówno koszty związane z zawarciem umowy ubezpieczenia inwestycyjnego jak i ponoszone w trakcie trwania umowy ubezpieczenia inwestycyjnego, w tym również koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie produktem, pobieraną przez ERGO Hestię z Aktywów netto **Funduszu Zrównoważonego Esaliens**, uwzględniającej koszty zarządzającego **Funduszem Zrównoważonym Esaliens** 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.

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

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

Koszty w czasie

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

Inwestycja (składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30% składki w Programie): 4000 zł rocznie	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 8 latach	W przypadku spieniężenia po 15 latach (na koniec zalecanego okresu utrzymywania)
Scenariusz umiarkowany Łączne koszty	629,06 zł	5 301,10 zł	17 181,48 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	17,82%	4,35%	4,22%

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	25% składki na ubezpieczenie inwestycyjne w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia (łączna kwota pobranych opłat nie przekroczy 500 zł)	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję.
	Koszty wyjścia	nie dotyczy	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	nie dotyczy	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	4,03% na co się składa opłata za zarządzanie produktem 1,95% pobierana przez ERGO Hestię oraz 2,08%* stanowiąca opłatę 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 30.09.2020 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 (od wartości aktywów funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład UFK) dla każdego OFI oddzielnie.

VIII Szczegółowe informacje na temat ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego – Fundusz Stabilnego Wzrostu Esaliens

Nazwa funduszu: Fundusz Stabilnego Wzrostu Esaliens

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

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

Bazowymi aktywami Funduszu są:

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

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

Zwrot z inwestycji z **Funduszu Stabilnego Wzrostu Esaliens**:

1. ustala się jako zmianę ceny jednostki uczestnictwa **Funduszu Stabilnego Wzrostu Esaliens**, która zależy głównie od zmiany cen aktywów bazowych tj. jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym oraz w mniejszym stopniu od cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym, pomniejszonej o koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie produktem pobieraną przez ERGO Hestię z Aktywów netto **Funduszu Stabilnego Wzrostu Esaliens**, uwzględniającej koszty zarządzającego **Funduszem Stabilnego Wzrostu Esaliens**, na zlecenie ERGO Hestii. 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 głównie od zachowania cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym, które stanowią aktywo bazowe **Funduszu Stabilnego Wzrostu Esaliens**, oraz w mniejszym stopniu od cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym. Ceny jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym zależą głównie od zmian cen dłużnych papierów wartościowych, które zależą głównie od poziomu i zmian ich rentowności, które to wynikają głównie z bieżących i oczekiwanych wskaźników makroekonomicznych takich jak np. inflacja czy wzrost gospodarczy oraz ryzyka kredytowego, natomiast ceny jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym zależą głównie od zmian cen akcji, które zależą między innymi od bieżących i oczekiwanych wskaźników mikroekonomicznych i makroekonomicznych.

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

Umowa ubezpieczenia inwestycyjnego zawierana jest na czas określony, ustalony w umowie. Rekomendowany minimalny okres trwania ubezpieczenia inwestycyjnego to 15 lat, co wynika z długoterminowego ochronno-oszczędnościowego charakteru Programu oraz specyfiki inwestowania: im dłuższy horyzont czasowy inwestycji, tym większa szansa na osiągnięcie założonego celu inwestycyjnego.

Docelowy Inwestor indywidualny

Fundusz Stabilnego Wzrostu Esaliens jest kierowana do inwestorów akceptujących niskie do średniego ryzyko inwestycyjne charakterystyczne dla tego typu funduszy o charakterze mieszanym.


Fundusz Stabilnego Wzrostu Esaliens dedykowany jest osobom fizycznym, które:

- ukończyły 16 lat i nie ukończyły 55 lat,
- poszukują ochrony ubezpieczeniowej wraz z możliwością zainwestowania kapitału w ramach UFK,
- chcą regularnie lokować kapitał i są skłonne zaakceptować długookresowy (rekomendowany 15 lat) horyzont inwestycyjny,
- dysponują stabilnym dochodem umożliwiającym dokonywanie regularnych wpłat w rekomendowanym horyzoncie inwestycyjnym,
- posiadają wiedzę lub doświadczenie inwestycyjne w zakresie umów ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym,
- akceptują ryzyko straty całości zainwestowanego kapitału związane z inwestowaniem środków w Fundusze,
- są świadome rodzaju kupowanego produktu oraz ryzyk związanych z inwestowaniem w ten produkt,
- akceptują niskie do średniego ryzyko inwestycyjne charakterystyczne dla tego typu funduszy o charakterze mieszanym.

Ogólny wskaźnik ryzyka

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

←-----→
 Niższe ryzyko Wyższe ryzyko

 Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 15 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. W produkcie istnieje ryzyko płynności o istotnym znaczeniu. 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 Stabilnego Wzrostu Esaliens** w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy w **Funduszu Stabilnego Wzrostu Esaliens** z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

Skasyfikowaliśmy **Fundusz Stabilnego Wzrostu Esaliens** jako 2 na 7, co stanowi niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a że warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy.

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.

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

Scenariusze dotyczące wyników oparte są na założeniu, że opłacasz regularną składkę w Programie, w której składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa jest 30% składki w Programie i wynosi 4000 zł rocznie i nie będzie podlegać indeksacji.

Inwestycja (składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30% składki w Programie): 4000 zł rocznie Składka ubezpieczeniowa z tytułu ryzyka zgonu 24 zł rocznie	1 rok	8 lat	15 lat (zalecany okres utrzymywania)
--	-------	-------	---

Scenariusze w przypadku dożycia:

Scenariusz warunków skrajnych	3 052,97 zł - 23,68%	29 099,09 zł - 2,12%	52 852,95 zł - 1,60%
Scenariusz niekorzystny	3 360,80 zł - 15,98%	28 821,08 zł - 2,33%	51 250,11 zł - 2,00%
Scenariusz umiarkowany	3 421,98 zł - 14,45%	30 236,19 zł - 1,26%	54 678,67 zł - 1,17%
Scenariusz korzystny	3 484,94 zł - 12,88%	31 757,87 zł - 0,17%	58 466,37 zł - 0,32%
Łączna zainwestowana kwota (łączna składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30% składki w Programie)	4000 zł	32 000 zł	60 000 zł

Scenariusze w przypadku śmierci

Scenariusz warunków skrajnych	4 052,97 zł	30 099,09 zł	53 852,95 zł
Scenariusz niekorzystny	4 360,80 zł	29 821,08 zł	52 250,11 zł
Scenariusz umiarkowany	4 421,98 zł	31 236,19 zł	55 678,67 zł
Scenariusz korzystny	4 484,94 zł	32 757,87 zł	59 466,37 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa z tytułu ryzyka zgonu w ubezpieczeniu inwestycyjnym	24 zł	192 zł	360 zł

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 15 lat lub jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci, w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz tj. Twoja składka na ubezpieczenie inwestycyjne wyniesie 4000 zł rocznie i nie będzie podlegać indeksacji.

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

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

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

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

Jakie są koszty?

W metodyce obliczania kosztów ERGO Hestia uwzględniła wszystkie pozycje kosztowe przewidziane w OWU: zarówno koszty związane z zawarciem umowy ubezpieczenia inwestycyjnego jak i ponoszone w trakcie trwania umowy ubezpieczenia inwestycyjnego, w tym również koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie produktem, pobieraną przez ERGO Hestię z Aktywów netto **Funduszu Stabilnego Wzrostu Esaliens**, uwzględniającej koszty zarządzającego **Funduszem Stabilnego Wzrostu Esaliens** 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.

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

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

Koszty w czasie

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

Inwestycja (składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30% składki w Programie): 4000 zł rocznie	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 8 latach	W przypadku spieniężenia po 15 latach (na koniec zalecanego okresu utrzymywania)
Scenariusz umiarkowany Łączne koszty	623,08 zł	4 974,46 zł	16 386,52 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	17,56%	4,00%	3,86%

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	25% składki na ubezpieczenie inwestycyjne w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia (łącznie kwota pobranych opłat nie przekroczy 500 zł)	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję.
	Koszty wyjścia	nie dotyczy	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	nie dotyczy	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	3,67% na co się składa opłata za zarządzanie produktem 1,95% pobierana przez ERGO Hestię oraz 1,72%* stanowiąca opłatę 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 30.09.2020 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 (od wartości aktywów funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład UFK) dla każdego OFI oddzielnie.

IX Szczegółowe informacje na temat ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego – Fundusz Pieniężny Esaliens

Nazwa funduszu: Fundusz Pieniężny Esaliens

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 inwestycyjnym **Funduszu Pieniężnego Esaliens** jest ochrona wartości jego aktywów netto UFK poprzez inwestowanie środków pieniężnych przy zachowaniu niskiego ryzyka inwestycyjnego.

Cele te osiągnane są poprzez inwestycje w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze pieniężnym (ekspozycja bezpośrednia), co niesie ze sobą pośrednią ekspozycję głównie w instrumenty o charakterze dłużnym z niewielką wrażliwością na zmiany stóp procentowych. Dodatkowo w mniejszym stopniu **Fundusz Pieniężny Esaliens** posiada bezpośrednią ekspozycję w środki pieniężne i depozyty.

Bazowymi aktywami **Funduszu Pieniężnego Esaliens** są:

- głównie jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze pieniężnym tj. dokonujących lokat w instrumenty rynku pieniężnego w tym głównie instrumenty o charakterze dłużnym z niewielką wrażliwością na zmiany stóp procentowych, oraz
- lokaty bankowe i środki pieniężne.

Zakładany rynek docelowy to rynek dłużnych papierów wartościowych.

Zwrot z inwestycji w **Fundusz Pieniężny Esaliens**:

1. ustala się jako zmianę ceny jednostki uczestnictwa **Funduszu Pieniężnego Esaliens**, która zależy głównie od zmiany cen aktywów bazowych tj. jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze pieniężnym, pomniejszona o koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie produktem pobieraną przez ERGO Hestię z Aktywów netto **Funduszu Pieniężnego Esaliens**, uwzględniającej koszty zarządzającego **Funduszem Pieniężnym Esaliens**, na zlecenie ERGO Hestii. 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 głównie od zachowania cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze pieniężnym, które stanowią główne aktywo bazowe **Funduszu Pieniężnego Esaliens**. Ceny jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze pieniężnym zależą głównie od zmian cen dłużnych papierów wartościowych z niewielką wrażliwością na zmiany stóp procentowych, które zależą głównie od poziomu i zmian ich rentowności, które to wynikają głównie z bieżących i oczekiwanych wskaźników makroekonomicznych takich jak np. inflacja czy wzrost gospodarczy oraz ryzyka kredytowego.

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

Umowa ubezpieczenia inwestycyjnego zawierana jest na czas określony, ustalony w umowie. Rekomendowany minimalny okres trwania ubezpieczenia inwestycyjnego to 15 lat, co wynika z długoterminowego ochronno-oszczędnościowego charakteru Programu oraz specyfiki inwestowania: im dłuższy horyzont czasowy inwestycji, tym większa szansa na osiągnięcie założonego celu inwestycyjnego.

Docelowy Inwestor indywidualny

Fundusz Pieniężny Esaliens jest kierowany do inwestorów akceptujących niskie ryzyko inwestycyjne charakterystyczne dla funduszy o charakterze pieniężnym.

Fundusz Pieniężny Esaliens dedykowany jest osobom fizycznym, które:

- ukończyły 16 lat i nie ukończyły 55 lat,
- poszukują ochrony ubezpieczeniowej wraz z możliwością zainwestowania kapitału w ramach UFK,
- chcą regularnie lokować kapitał i są skłonne zaakceptować długookresowy (rekomendowany 15 lat) horyzont inwestycyjny,
- dysponują stabilnym dochodem umożliwiającym dokonywanie regularnych wpłat w rekomendowanym horyzoncie inwestycyjnym,

- posiadają wiedzę lub doświadczenie inwestycyjne w zakresie umów ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym,
- akceptują ryzyko straty całości zainwestowanego kapitału 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 funduszy o charakterze pieniężnym.

Ogólny wskaźnik ryzyka

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



Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 15 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. W praktyce istnieje ryzyko płynności o istotnym znaczeniu. 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 Pieniężnego Esaliens** w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy w **Fundusz Pieniężny Esaliens** z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

Sklasyfikowaliśmy **Fundusz Pieniężny Esaliens** 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 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.

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

Scenariusze dotyczące wyników oparte są na założeniu, że opłacasz regularną składkę w Programie, w której składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa jest 30% składki w Programie i wynosi 4000 zł rocznie i nie będzie podlegać indeksacji.

Inwestycja (składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30% składki w Programie): 4000 zł rocznie Składka ubezpieczeniowa z tytułu ryzyka zgonu 24 zł rocznie	1 rok	8 lat	15 lat (zalecany okres utrzymywania)
--	-------	-------	---

Scenariusze w przypadku dożycia:

Scenariusz warunków skrajnych	3 396,29 zł - 15,09%	31 260,44 zł - 0,52%	58 429,05 zł - 0,33%
Scenariusz niekorzystny	3 426,79 zł - 14,33%	30 876,64 zł - 0,79%	57 001,87 zł - 0,64%
Scenariusz umiarkowany	3 433,27 zł - 14,17%	31 033,07 zł - 0,68%	57 397,67 zł - 0,56%
Scenariusz korzystny	3 439,76 zł - 14,01%	31 190,69 zł - 0,57%	57 797,60 zł - 0,47%
Łączna zainwestowana kwota (łączna składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30% składki w Programie)	4000 zł	32 000 zł	60 000 zł

Scenariusze w przypadku śmierci

Scenariusz warunków skrajnych	4 396,29 zł	32 260,44 zł	59 429,05 zł
Scenariusz niekorzystny	4 426,79 zł	31 876,64 zł	58 001,87 zł
Scenariusz umiarkowany	4 433,27 zł	32 033,07 zł	58 397,67 zł
Scenariusz korzystny	4 439,76 zł	32 190,69 zł	58 797,60 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa z tytułu ryzyka zgonu w ubezpieczeniu inwestycyjnym	24 zł	192 zł	360 zł

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 15 lat lub jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci, w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz tj. Twoja składka na ubezpieczenie inwestycyjne wyniesie 4000 zł rocznie i nie będzie podlegać indeksacji.

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

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

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

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

Jakie są koszty?

W metodyce obliczania kosztów ERGO Hestia uwzględniła wszystkie pozycje kosztowe przewidziane w OWU: zarówno koszty związane z zawarciem umowy ubezpieczenia inwestycyjnego jak i ponoszone w trakcie trwania umowy ubezpieczenia inwestycyjnego, w tym również koszty związane z zarządzaniem produktem tj. opłatę za zarządzanie produktem, pobieraną przez ERGO Hestię z Aktywów netto **Funduszu Pieniężnego Esaliens**, uwzględniającej koszty zarządzającego **Funduszem Pieniężnym Esaliens** 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.

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

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

Koszty w czasie

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

Inwestycja (składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30% składki w Programie): 4000 zł rocznie	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 8 latach	W przypadku spieniężenia po 15 latach (na koniec zalecanego okresu utrzymywania)
Scenariusz umiarkowany Łączne koszty	607,37 zł	3 906,10 zł	12 884,05 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	16,71%	3,08%	2,94%

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	25% składki na ubezpieczenie inwestycyjne w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia (łączna kwota pobranych opłat nie przekroczy 500 zł)	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję.
	Koszty wyjścia	nie dotyczy	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	nie dotyczy	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	2,75% na co się składa opłata za zarządzanie produktem 1,95% pobierana przez ERGO Hestię oraz 0,80%* stanowiąca opłatę 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 30.09.2020 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 (od wartości aktywów funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład UFK) dla każdego OFI oddzielnie.



Karta Produktu oraz podstawowe informacje dotyczące umowy ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym dla ubezpieczenia inwestycyjnego zawieranego w ramach Programu Ubezpieczeniowo - Oszczędnościowego Duo Benefit w Formule Hybrydowej

Niniejszy dokument został opracowany przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie ERGO Hestia SA z siedzibą w Sopocie przy ul. Hestii 1, 81-731 Sopot, wpisanym do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000024807, wysokość kapitału zakładowego, który został opłacony w całości: 64.000.000 zł, NIP 585-12-45-589, (dalej: „ERGO Hestia”) w celu przedstawienia osobie zainteresowanej zawarciem umowy ubezpieczenia lub wyrażeniem zgody na objęcie ochroną ubezpieczeniową w ramach umowy ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (dalej: „UFK”) informacji o najistotniejszych cechach produktu.

Karta produktu 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, (dalej: „ustawa o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej”).

Karta produktu jest przedstawiana zgodnie z Wytycznymi dla zakładów ubezpieczeń dotyczącymi dystrybucji ubezpieczeń z dnia 24 czerwca 2014 r. wydanymi przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Podstawowe informacje dotyczące umowy ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym przekazywane są zgodnie z wymogiem przepisu art. 22 ust. 1 ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

Karta produktu oraz podstawowe informacje dotyczące umowy ubezpieczenia dotyczą dodatkowej umowy ubezpieczenia na życie z UFK (dalej: „ubezpieczenie inwestycyjne”) oferowanej w ramach Programu Ubezpieczeniowo - Oszczędnościowego Duo Benefit w Formule Hybrydowej (dalej: „Program”) i nie opisują cech głównej umowy ubezpieczenia lub innych dodatkowych umów ubezpieczenia na życie oferowanych w ramach Programu.

Karta produktu oraz podstawowe informacje dotyczące umowy ubezpieczenia na życie z UFK, nie stanowią integralnej części umowy ubezpieczenia na życie z UFK. Niezależnie od informacji zawartych w Karcie produktu, przed zawarciem umowy ubezpieczenia należy zapoznać się z postanowieniami Ogólnych Warunków Ubezpieczenia, a także załączników: Regulaminem Lokowania Środków Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych oraz jego załącznikiem Strategiami Inwestycyjnymi Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych oraz Tabelą opłat i limitów (dalej: „OWU”).

1. Główny cel i charakter ubezpieczenia inwestycyjnego

Umowa ubezpieczenia na życie z UFK w Programie Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowym Duo Benefit (dalej: „Produkt” lub „ubezpieczenie inwestycyjne”) ma charakter inwestycji z długoterminowym okresem oszczędzania i regularną składką ubezpieczeniową.

Ubezpieczenie inwestycyjne oferowane jest jako umowa dodatkowa i stanowi opcjonalne uzupełnienie głównej umowy ubezpieczenia na życie (ubezpieczenia gwarantowanego) w Programie.

Umowa ubezpieczenia inwestycyjnego służy przede wszystkim gromadzeniu aktywów UFK na Indywidualnym Rachunku Jednostek Uczestnictwa. W zależności od wyników UFK w ubezpieczeniu inwestycyjnym można osiągnąć zysk, przy czym trzeba się również liczyć z możliwością straty całości zainwestowanego kapitału. ERGO Hestia nie gwarantuje otrzymania zwrotu sumy wpłaconych składek.

2. Główne cechy ubezpieczenia inwestycyjnego

W ubezpieczeniu inwestycyjnym składki (30% regularnych składek opłacanych w ramach Programu) przeznaczane są na zakup jednostek uczestnictwa Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych.

Ubezpieczenie zapewnia możliwość dokonywania wypłat częściowych z konta podstawowego (pod warunkiem zachowania jego wartości minimalnej określonej w Tabeli opłat i limitów) i subkonta (które powstaje z wpłat dodatkowych).

W przypadku rozwiązania umowy ubezpieczenia Klient otrzyma wykup z ubezpieczenia inwestycyjnego i wartość subkonta.

W trakcie trwania ubezpieczenia Klient ma możliwość jednokrotnego obniżenia składki, przy czym zmiana ta dotyczy jednocześnie wszystkich umów ubezpieczenia składających się na Program. Dodatkowo składka może podlegać corocznej indeksacji o wskaźnik zaproponowany przez ERGO Hestię lub wybrany przy zawieraniu umowy przez Klienta. Indeksacja składki dotyczy jednocześnie wszystkich umów zawartych w Programie. Indeksacja nie jest przeprowadzana w ostatnich pięciu latach okresu ubezpieczenia.

Klient podejmuje samodzielne decyzje co do wyboru Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych spośród oferowanych przez ERGO Hestię. Klient może nieograniczoną liczbę razy dokonywać zmian decyzji o wyborze UFK, jak również dokonywać konwersji już nabytych jednostek uczestnictwa na jednostki innych UFK.

Ryzyko decyzji inwestycyjnych ponosi Klient (Ubezpieczający lub Ubezpieczony). W zależności od wyników UFK można osiągnąć zysk, przy czym trzeba się również liczyć z możliwością straty całości zainwestowanego kapitału. ERGO Hestia nie gwarantuje realizacji założonego celu UFK, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. ERGO Hestia nie gwarantuje otrzymania zwrotu sumy wpłaconych składek ubezpieczeniowych. Ryzyka związane z ubezpieczeniem inwestycyjnym opisane są w pkt 6 poniżej oraz w § 13 Regulaminu Lokowania Środków Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych (dalej: „Regulamin”), który określa cel, zasady funkcjonowania oraz lokowania środków UFK oferowanych przez ERGO Hestię w ramach ubezpieczenia inwestycyjnego.

Załącznikiem do Regulaminu są Strategie Inwestycyjne Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych (dalej: „Strategie”). Strategie zawierają wykaz UFK oferowanych przez ERGO Hestię oraz określają cel inwestycyjny UFK, typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat UFK, charakterystykę aktywów wchodzących w skład UFK, kryteria doboru aktywów oraz zasady ich dywersyfikacji i inne ograniczenia inwestycyjne oraz informację o ryzyku inwestycyjnym w odniesieniu do poszczególnych UFK oferowanych przez ERGO Hestię w ramach ubezpieczenia inwestycyjnego.

3. Wykaz przysługujących świadczeń i zakres ochrony ubezpieczeniowej w ubezpieczeniu inwestycyjnym

Z tytułu dożycia do rocznicy polisy przypadającej po zakończeniu okresu ubezpieczenia wypłacana jest wartość konta podstawowego oraz wartość subkonta, tworzonych w ramach Indywidualnego Rachunku Jednostek Uczestnictwa.

Z tytułu zgonu Ubezpieczonego osobom uprawnionym wypłacane jest:

- 1) wartość Indywidualnego Rachunku Jednostek Uczestnictwa,
- 2) dodatkowe świadczenie z tytułu zgonu z ubezpieczenia inwestycyjnego w wysokości 1000 zł.

W razie rozwiązania umowy ubezpieczenia, z tytułu wykupu z ubezpieczenia inwestycyjnego (powstaje ze składki na ubezpieczenie inwestycyjne i wpłat dodatkowych) wypłacana jest wartość konta podstawowego oraz wartość subkonta.

Z tytułu wykupu częściowego z ubezpieczenia inwestycyjnego wypłacana jest wnioskowana część wartości konta podstawowego (przy czym po wykupie wartość konta nie może być mniejsza od minimum określonego w Tabeli opłat i limitów) lub wnioskowana część lub całość wartości subkonta.

Wysokość wypłacanego świadczenia zależy od kwoty wpłaconych składek, bieżącej ceny jednostki uczestnictwa UFK oraz kosztów z tytułu wypłaty części środków z konta podstawowego lub z tytułu wypłaty wartości subkonta określonych w umowie ubezpieczenia inwestycyjnego.

Zasady obejmowania ochroną osoby innej niż Ubezpieczający:

W przypadku umowy ubezpieczenia zawieranej na cudzy rachunek tj. w której Ubezpieczający nie jest jednocześnie Ubezpieczonym, ochroną ubezpieczeniową może zostać objęty Ubezpieczony po wyrażeniu przez niego zgody. Ubezpieczonym może być osoba fizyczna, która z końcem roku kalendarzowego, w którym rozpocznie się ochrona ubezpieczeniowa, będzie miała nie mniej niż 16 lat i nie więcej niż 55 lat. Umowa ubezpieczenia trwa do rocznicy polisy w roku, w którym Ubezpieczony kończy 67 lat.

4. Rekomendowany minimalny okres trwania ubezpieczenia inwestycyjnego

Okres ochrony

Ponieważ ubezpieczenie inwestycyjne towarzyszy i uzupełnia ubezpieczenie gwarantowane w ramach Programu, umowa ubezpieczenia inwestycyjnego zawierana jest na czas zgodny z okresem trwania umowy ubezpieczenia gwarantowanego.

Umowa ubezpieczenia może zostać zawarta, jeżeli Ubezpieczony z końcem roku kalendarzowego, w którym rozpocznie się ochrona ubezpieczeniowa, będzie miał nie mniej niż 16 lat i nie więcej niż 55 lat. Umowa ubezpieczenia trwa do rocznicy polisy w roku, w którym Ubezpieczony kończy 67 lat.

Rekomendowany minimalny okres trwania ubezpieczenia inwestycyjnego to okres 15 lat, co wynika z długoterminowego oszczędnościowego charakteru Programu oraz specyfiki inwestowania: im dłuższy horyzont czasowy inwestycji, tym większa szansa na osiągnięcie założonego celu inwestycyjnego. Okres ubezpieczenia wyznaczany jest w pełnych latach i trwa do rocznicy polisy przypadającej w roku, w którym Ubezpieczony kończy 67 rok życia.

5. Składka Ubezpieczeniowa

Składka z tytułu ubezpieczenia inwestycyjnego stanowi 30% składki z tytułu umowy głównej i wszystkich umów dodatkowych (jeżeli zostały zawarte) w ramach Programu.

Składka w Programie może być opłacana z częstotliwością miesięczną, kwartalną, półroczną lub roczną. W każdą rocznicę polisy, na wniosek Ubezpieczającego, częstotliwość opłacania składki może być zmieniona przy odpowiedniej zmianie jej wysokości.

6. Ryzyka związane z ubezpieczeniem inwestycyjnym

Inwestowanie w UFK wiąże się ze spoczywającymi na Ubezpieczającym lub Ubezpieczonym ryzykami (przez pojęcie „zainwestowany kapitał” użyte poniżej rozumie się część składki z tytułu ubezpieczenia inwestycyjnego przeznaczoną na zakup jednostek UFK):

- 1) **Ryzyko inwestycyjne** – ryzyko utraty części, a nawet całości wartości zainwestowanego kapitału w wyniku spadku wartości jednostek uczestnictwa UFK w związku ze zmianą ceny instrumentów, w które lokowane są Aktywa UFK. Poziom ryzyka inwestycyjnego UFK jest tożsamy z ryzykiem inwestycyjnym instrumentów, w które lokowane są Aktywa UFK,
- 2) **Ryzyko zmiany cen akcji i cen innych instrumentów finansowych** – ryzyko strat w związku z niekorzystnymi zmianami cen akcji i innych instrumentów finansowych,
- 3) **Ryzyko zmiany stóp procentowych** – ryzyko związane ze zmianą wartości instrumentów finansowych pod wpływem wahań rynkowych stóp procentowych,
- 4) **Ryzyko walutowe** – ryzyko spadku wartości inwestycji wyrażonej w złotych, w przypadku niekorzystnych zmian kursów walutowych,
- 5) **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,
- 6) **Ryzyko kredytowe Ubezpieczyciela** – zobowiązania z tytułu umowy ubezpieczenia ciąży na ERGO Hestii, dlatego Klient podejmując decyzję o zawarciu umowy ubezpieczenia lub wyrażaniu zgody na objęcie ochroną w ramach umowy ubezpieczenia powinien wziąć pod uwagę możliwość utraty części lub całości zainwestowanego kapitału w przypadku niewypłacalności Ubezpieczyciela,
- 7) **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,
- 8) **Ryzyko istotnych zmian cen jednostki uczestnictwa UFK** – z uwagi na zmianę cen instrumentów, w które lokowane są Aktywa UFK, cena jednostki uczestnictwa UFK może ulegać istotnym zmianom w okresie trwania umowy ubezpieczenia,
- 9) **Ryzyko nieosiągnięcia zysku z inwestycji** – z uwagi na to, że końcowy wynik z inwestycji w danym UFK jest zależny od kształtowania się cen instrumentów, w które lokowane są Aktywa UFK oraz od daty nabycia i umorzenia jednostek uczestnictwa UFK zysk z inwestycji może nie zostać osiągnięty wcale lub może być niższy niż oczekiwany,
- 10) **Ryzyko osiągnięcia stopy zwrotu niższej niż ewentualne zmiany cen instrumentów, w które lokowane są Aktywa UFK** – z uwagi na zmienny i różny udział w Aktywach UFK instrumentów, w które lokowane są Aktywa UFK oraz pobierane opłaty, stopa zwrotu z UFK może być niższa niż wynikająca ze zmiany cen instrumentów, w które lokowane są Aktywa UFK,
- 11) **Ryzyko utraty części lub całości zainwestowanego kapitału** – ryzyko utraty części, a nawet całości wartości zainwestowanego kapitału w wyniku spadku wartości jednostek uczestnictwa UFK w związku ze zmianą ceny instrumentów, w które lokowane są Aktywa UFK,
- 12) **Ryzyko wypłaty wartości wykupu jako świadczenia ubezpieczeniowego, w kwocie niższej niż wartość zainwestowanego kapitału** – z uwagi na wymienione w niniejszym paragrafie ryzyka związane z inwestowaniem w UFK, wartość wykupu jako świadczenia ubezpieczeniowego może być niższa niż wartość zainwestowanego kapitału,
- 13) **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,
- 14) **Ryzyko braku uzyskania ceny odkupu/umorzenia instrumentu lub instrumentów stanowiących Aktywa Funduszu w standardowym terminie** – brak uzyskania ceny odkupu/umorzenia instrumentu lub instrumentów stanowiących Aktywa Funduszu w standardowym terminie może powodować czasowe zawieszenie lub opóźnienia w przyjętych do realizacji wnioskach uprawnionych o wypłatę świadczenia lub wnioskach Ubezpieczających o wykup/konwersję jednostek uczestnictwa Funduszu w skład którego wchodzi dane aktywa - należy wziąć pod uwagę ryzyko istotnej zmiany ceny jednostki uczestnictwa Funduszu w okresie oczekiwania na ich wykup/konwersję,
- 15) **Ryzyko zmian regulacji prawnych** – z uwagi na długoterminowy charakter inwestycji istnieje ryzyko, że w okresie inwestycji nastąpią zmiany powszechnie obowiązujących przepisów prawa w zakresie umowy ubezpieczenia lub inwestowania w UFK, które mogą oddziaływać na końcowy wynik inwestycji,

- 16) **Ryzyko operacyjne** – ryzyko straty wynikające z nieodpowiednich lub zawodnych procedur wewnętrznych, błędów ludzi, systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, które mają wpływ na wycenę wartości aktywów lub wartości jednostki uczestnictwa UFK, bądź dokonania takiej wyceny z opóźnieniem,
- 17) **Ryzyko trafności decyzji inwestycyjnych podejmowanych przez zarządzających aktywami** – ryzyko związane z możliwością osiągnięcia przez zarządzającego stóp zwrotu niższych, niż średnia stopa zwrotu dla danej grupy funduszy, wynikające z nietrafności decyzji inwestycyjnej podjętej przez zarządzającego lub z charakterystyki przyjętej strategii inwestycyjnej mogącej dawać różne rezultaty w różnym horyzoncie czasowym.

Wystąpienie zdarzeń objętych ryzykami wymienionymi w pkt 1) - 17) powyżej może spowodować, że umowa ubezpieczenia nie przyniesie spodziewanego zysku, a wartość świadczenia może wynieść zero złotych.

7. Wyłączenia i ograniczenia odpowiedzialności

ERGO Hestia nie wypłaci świadczenia z tytułu zgonu, o którym mowa w § 15 ust. 1 pkt 3) OWU, jeżeli zgon Ubezpieczonego zaistnieje w wyniku:

- 1) samobójstwa popełnionego przez Ubezpieczonego w okresie pierwszych dwóch lat od daty zawarcia ubezpieczenia inwestycyjnego,
- 2) czynnego udziału Ubezpieczonego w aktach przemocy lub terroryzmu,
- 3) działań wojennych, powstań lub przewrotów wojskowych.

8. Opłaty pobierane przez ERGO Hestię w ubezpieczeniu inwestycyjnym

- 1) W trakcie trwania ubezpieczenia inwestycyjnego ERGO Hestia pobiera następujące opłaty:

miesięczną składkę za ryzyko z tytułu obejmowania Ubezpieczonego ochroną ubezpieczeniową w danym miesiącu w ramach ubezpieczenia inwestycyjnego: 2 zł.

miesięczną opłatę administracyjną z tytułu bieżących kosztów administrowania Indywidualnym Rachunkiem Jednostek Uczestnictwa: 3 zł.

opłatę początkową administracyjną z tytułu kosztów zawarcia umowy ubezpieczenia: 25% składki za ubezpieczenie inwestycyjne, nie więcej niż 500 zł. Opłata nie jest naliczana począwszy od 3 rocznicy polisy.

- 2) W trakcie trwania ubezpieczenia inwestycyjnego ERGO Hestia pobiera również opłatę początkową od wpłaty dodatkowej z tytułu kosztów dystrybucji: pierwsza wpłata i kolejne, jeżeli suma wpłat wcześniej dokonanych jest mniejsza niż 100 000 zł: 2,5% wpłaty dodatkowej, a jeżeli suma wpłat wcześniej dokonanych jest równa 100 000 zł lub więcej: 1% wpłaty dodatkowej.
- 3) W trakcie trwania ubezpieczenia inwestycyjnego ERGO Hestia pobiera również opłatę za zarządzanie produktem (ubezpieczeniem inwestycyjnym) naliczaną jako procent wartości aktywów netto funduszu w skali roku: nie więcej niż 1,95%, w tym za zarządzanie Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym nie więcej niż 0,2%.
- 4) Opłaty określone w pkt 1) powyżej pobierane są z jednostek uczestnictwa zaewidencjonowanych na koncie podstawowym.
- 5) Opłata określona w pkt 2) powyżej pobierana jest z jednostek uczestnictwa zaewidencjonowanych na subkoncie.
- 6) Pobranie opłat wskazanych w pkt 1) i 2) powyżej odbywa się poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek uczestnictwa każdego z UFK znajdujących się na koncie podstawowym lub subkoncie.
- 7) **Opłata za zarządzanie produktem** z tytułu zarządzania ubezpieczeniem inwestycyjnym, w ramach której wyszczególnia się opłatę za zarządzanie UFK z tytułu kosztów działalności lokacyjnej i administrowania UFK określona jest w odniesieniu do poszczególnych UFK w Strategiach.

Opłata za zarządzanie produktem (ubezpieczeniem inwestycyjnym), naliczana jest w odniesieniu do każdego z UFK w Dniu Wyceny od wartości Aktywów Netto UFK z poprzedniego Dnia Wyceny, za każdy dzień roku, w wysokości wskazanej w Strategiach w odniesieniu do poszczególnych UFK, pobierana jest z Aktywów Netto UFK, w odniesieniu do każdego z UFK nie rzadziej niż raz na pół roku.

9. Informacja o świadczeniach dodatkowych typu „kickback”

Z tytułu lokowania w funduszu inwestycyjnym środków finansowych pochodzących ze składek ERGO Hestia otrzymuje od Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych (TFI) świadczenia dodatkowe typu „kickback”. Wysokości tych świadczeń zależą od kategorii jednostek danego funduszu inwestycyjnego, od wysokości aktywów ulokowanych przez ERGO Hestię w poszczególnych funduszach zarządzanych przez dane TFI.

Na dzień 30.09.2020 r. stawka świadczenia dodatkowego wynosiła średnio 0,9% lokowanych środków.

10. Wykaz oferowanych Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych i ich profil ryzyka

Wykaz UFK oferowanych przez ERGO Hestię:

1. UFK o niskim ryzyku, gdzie ze względu na charakter kształtowania się cen instrumentów finansowych, w które lokowane są aktywa Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego, cena jednostki uczestnictwa może ulegać niewielkim zmianom:

Fundusz Pieniężny ESALIENS (rodzaj instrumentów bazowych: instrumenty rynku pieniężnego, dłużne papiery wartościowe, w szczególności emitowane przez Skarb Państwa, lokaty bankowe i środki pieniężne, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, instrumenty strukturyzowane i instrumenty pochodne).

Wynik inwestycyjny na dzień 30.09.2020 r. za ostatnie 12 miesięcy: - 0,69%, za ostatnie 5 lat: - 1,90%, od początku istnienia funduszu: + 7,62%.

Fundusz Stabilnego Wzrostu ESALIENS (rodzaj instrumentów bazowych: akcje spółek dopuszczonych do publicznego obrotu, dłużne papiery wartościowe, w szczególności emitowane przez Skarb Państwa, lokaty bankowe i środki pieniężne, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, instrumenty strukturyzowane i instrumenty pochodne).

Wynik inwestycyjny na dzień 30.09.2020 r. za ostatnie 12 miesięcy: - 1,29%, za ostatnie 5 lat: - 5,17%, od początku istnienia funduszu: + 9,90%.

2. UFK o wysokim ryzyku, gdzie ze względu na charakter kształtowania się cen instrumentów finansowych, w które lokowane są aktywa, cena jednostki uczestnictwa może ulegać istotnym zmianom:

Fundusz Zrównoważony ESALIENS (rodzaj instrumentów bazowych: akcje spółek dopuszczonych do publicznego obrotu, dłużne papiery wartościowe, w szczególności emitowane przez Skarb Państwa, lokaty bankowe i środki pieniężne, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, instrumenty strukturyzowane i instrumenty pochodne).

Wynik inwestycyjny na dzień 30.09.2020 r. za ostatnie 12 miesięcy: - 4,36%, za ostatnie 5 lat: - 8,98%, od początku istnienia funduszu: + 2,63%.

Fundusz Dynamiczny ESALIENS (rodzaj instrumentów bazowych: akcje spółek dopuszczonych do publicznego obrotu, dłużne papiery wartościowe, w szczególności emitowane przez Skarb Państwa, lokaty bankowe i środki pieniężne, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, instrumenty strukturyzowane i instrumenty pochodne).

Wynik inwestycyjny na dzień 30.09.2020 r. za ostatnie 12 miesięcy: - 6,70%, za ostatnie 5 lat: - 13,21%, od początku istnienia funduszu: - 10,03%.

Fundusz Akcyjny ESALIENS (rodzaj instrumentów bazowych: akcje spółek dopuszczonych do publicznego obrotu, dłużne papiery wartościowe, w szczególności emitowane przez Skarb Państwa, lokaty bankowe i środki pieniężne, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, instrumenty strukturyzowane i instrumenty pochodne).

Wynik inwestycyjny na dzień 30.09.2020 r. za ostatnie 12 miesięcy: - 9,73%, za ostatnie 5 lat: - 16,06%, od początku istnienia funduszu: - 17,11%.

Strategia Obligacji (rodzaj instrumentów bazowych: jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym, tj. dokonujących lokat, w szczególności w dłużne papiery wartościowe, lokaty bankowe i środki pieniężne).

Wynik inwestycyjny na dzień 30.09.2020 r. za ostatnie 12 miesięcy: - 0,33%, za ostatnie 5 lat: + 0,64%, od początku istnienia funduszu: - 0,34 %.

Strategia Stabilnego Wzrostu (rodzaj instrumentów bazowych: jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym, tj. dokonujących lokat, w szczególności w akcje spółek dopuszczonych do publicznego obrotu, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym, tj. dokonujących lokat, w szczególności w dłużne papiery wartościowe, lokaty bankowe i środki pieniężne).

Wynik inwestycyjny na dzień 30.09.2020 r. za ostatnie 12 miesięcy: + 0,53%, za ostatnie 5 lat: - 1,66%, od początku istnienia funduszu: - 5,14%.

Strategia Zrównoważona (rodzaj instrumentów bazowych: jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym, tj. dokonujących lokat, w szczególności w akcje spółek dopuszczonych do publicznego obrotu, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym, tj. dokonujących lokat, w szczególności w dłużne papiery wartościowe, lokaty bankowe i środki pieniężne).

Wynik inwestycyjny na dzień 30.09.2020 r. za ostatnie 12 miesięcy: - 0,02%, za ostatnie 5 lat: - 2,04%, od początku istnienia funduszu: - 8,55%.

Strategia Akcyjna (rodzaj instrumentów bazowych: jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym, tj. dokonujących lokat, w szczególności w akcje spółek dopuszczonych do publicznego obrotu, lokaty bankowe i środki pieniężne).

Wynik inwestycyjny na dzień 30.09.2020 r. za ostatnie 12 miesięcy: -3,09%, za ostatnie 5 lat: - 6,96%, od początku istnienia funduszu: - 15,51%.

11. Rozwiązanie i odstąpienie od umowy ubezpieczenia

- Ubezpieczającemu przysługuje prawo wypowiedzenia umowy ubezpieczenia w każdym czasie, z zachowaniem okresu wypowiedzenia wskazanego w OWU.
- Ubezpieczonemu w przypadku zawarcia umowy na cudzy rachunek przysługuje prawo rezygnacji z obejmowania go ochroną ubezpieczeniową w każdym czasie, ze skutkiem na dzień złożenia ERGO Hestii oświadczenia w tym przedmiocie.
- Ubezpieczający ma prawo odstąpienia od umowy ubezpieczenia w terminie 30 dni, a w przypadku gdy Ubezpieczający jest przedsiębiorcą – w terminie 7 dni od daty jej zawarcia, przez złożenie ERGO Hestii oświadczenia o odstąpieniu od umowy ubezpieczenia. Jeżeli najpóźniej w chwili zawarcia umowy ERGO Hestia nie poinformowała Ubezpieczającego będącego konsumentem o prawie odstąpienia od umowy, termin 30 dni biegnie od dnia, w którym Ubezpieczający będący konsumentem dowiedział się o tym prawie.
- Ubezpieczającemu przysługuje prawo odstąpienia z ubezpieczenia inwestycyjnego a Ubezpieczonemu przysługuje prawo wystąpienia z ubezpieczenia inwestycyjnego, ze skutkiem odstąpienia od tej umowy, w terminie 60 dni od dnia otrzymania po raz pierwszy rocznej informacji o wysokości świadczeń przysługujących z ubezpieczenia inwestycyjnego.
- Wypowiedzenia, rezygnacji, odstąpienia, wystąpienia można dokonać w formie pisemnej na adres siedziby ERGO Hestii.
- W przypadku rozwiązania umowy ubezpieczenia inwestycyjnego przed zakończeniem okresu ubezpieczenia, Ubezpieczający otrzyma wartość wykupu całkowitego z ubezpieczenia inwestycyjnego. Wykup całkowity skutkuje umorzeniem wszystkich jednostek uczestnictwa zgromadzonych na Indywidualnym Rachunku Jednostek Uczestnictwa.
- Wartość wykupu całkowitego z ubezpieczenia inwestycyjnego ustalana jest na najbliższy dzień wyceny przed dniem zatwierdzenia przez ERGO Hestię do wypłaty danej wartości wykupu.

12. Podmiot uprawniony do otrzymania świadczenia

- Świadczenie z tytułu dożycia do końca okresu ubezpieczenia przysługuje Ubezpieczonemu.
- Świadczenie z tytułu wypłaty wartości wykupu z ubezpieczenia inwestycyjnego przysługuje Ubezpieczającemu.
- Świadczenie z tytułu zgonu Ubezpieczonego przysługuje beneficjentowi głównemu lub beneficjentowi dodatkowemu, chyba że umyślnie przyczynił się do zgonu Ubezpieczonego. W razie gdy żadnej z osób wskazanych przez Ubezpieczonego jako beneficjenci główni lub beneficjenci dodatkowi nie przysługuje świadczenie lub wszystkie te osoby nie żyją lub Ubezpieczony nie wyznaczył takich osób, świadczenie przysługuje członkom rodziny Ubezpieczonego, w kolejności wskazanej w § 44 OWU.

13. Zasady i tryb zgłaszania zdarzenia ubezpieczeniowego

- Zdarzenie ubezpieczeniowe (zgon Ubezpieczonego, zgon Ubezpieczonego w następstwie nieszczęśliwego wypadku) należy zgłaszać ERGO Hestii pisemnie na adres, 81-731 Sopot, ul Hestii 1, załączając wskazane w OWU dokumenty. Po otrzymaniu zawiadomienia o wystąpieniu zdarzenia losowego objętego ochroną ubezpieczeniową, w terminie 7 dni od dnia otrzymania tego zawiadomienia, ERGO Hestia informuje osobę występującą z roszczeniem, na piśmie lub w inny sposób, na który osoba ta wyraziła zgodę, jakie dokumenty są potrzebne do ustalenia odpowiedzialności zakładu ubezpieczeń lub wysokości świadczenia, jeżeli jest to niezbędne do dalszego prowadzenia postępowania.
- Wypłata świadczenia z tytułu dożycia Ubezpieczonego do końca okresu ubezpieczenia, dokonywana jest na pisemny wniosek Ubezpieczonego złożony ERGO Hestii. Przy składaniu wniosku należy przedłożyć dokument tożsamości Ubezpieczonego (do wglądu).
- Wypłata wartości wykupu całkowitego lub częściowego z ubezpieczenia inwestycyjnego oraz wykupu z subkonta dokonywana jest na pisemny wniosek Ubezpieczającego. Przy składaniu wniosku należy okazać dokument tożsamości Ubezpieczającego (do wglądu).

14. Zasady i tryb zgłaszania zastrzeżeń dotyczących usług świadczonych przez ERGO Hestię

1. Ubezpieczający, ubezpieczony, uposażony (beneficjent główny lub uboczny) lub uprawniony z umowy ubezpieczenia, a także poszukujący ochrony ubezpieczeniowej (Klient) mogą wnieść reklamacje dotyczące usług świadczonych przez ERGO Hestię lub agenta ubezpieczeniowego.

2. Zasady wnoszenia reklamacji na usługi świadczone przez ERGO Hestię oraz Agenta wyłącznego ERGO Hestii, to jest działającego wyłącznie w imieniu lub na rzecz jednego ubezpieczyciela.
 - 1) Reklamację można złożyć w następujący sposób:
 - poprzez formularz na stronie: www.ergohestia.pl;
 - telefonicznie pod numerem: 801 107 107 lub 58 555 5 555;
 - pisemnie, na adres siedziby Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie ERGO Hestia SA, ul. Hestii 1, 81-731 Sopot;
 - ustnie lub pisemnie podczas wizyty w jednostce Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie ERGO Hestia SA.
 - 2) Reklamacje rozpatrywane są przez jednostkę organizacyjną powołaną w tym celu przez Zarząd ERGO Hestii.
 - 3) Odpowiedź na reklamację zostanie wysłana w terminie 30 dni od dnia jej otrzymania na piśmie lub za pomocą innego trwałego nośnika informacji albo pocztą elektroniczną - na wniosek osoby zgłaszającej reklamację.
 - 4) W szczególnie skomplikowanych przypadkach, uniemożliwiających rozpatrzenie reklamacji i udzielenie odpowiedzi w terminie określonym powyżej, odpowiedź zostanie wysłana w terminie 60 dni od dnia jej otrzymania. O konieczności przedłużenia terminu do udzielenia odpowiedzi na reklamację Klient zostanie poinformowany w 30-dniowym terminie.
 - 5) W niestandardowych sprawach Klient może zwrócić się do Rzecznika Klienta ERGO Hestii poprzez formularz na stronie: www.ergohestia.pl.
 - 6) Klient może wystąpić z wnioskiem o rozpatrzenie sprawy do Rzecznika Finansowego www.rf.gov.pl.
3. Zasady wnoszenia reklamacji na usługi świadczone przez tzw. multiagenta, to jest Agenta, który działa w imieniu lub na rzecz ERGO Hestii oraz innych ubezpieczycieli - w zakresie niezwiązanym z udzielaną ochroną ubezpieczeniową.

Reklamacje w zakresie niezwiązanym z udzielaną ochroną ubezpieczeniową należy składać bezpośrednio Agentowi, który świadczył usługi w zakresie dystrybucji ubezpieczeń. Reklamacje rozpatrywane są bezpośrednio przez tego Agenta. W przypadku wpływu takiej reklamacji do ERGO Hestii, ERGO Hestia przekaze reklamację niezwłocznie Agentowi, informując o tym jednocześnie Klienta występującego z reklamacją.

15. Przepisy regulujące opodatkowanie świadczeń ERGO Hestii

Zasady opodatkowania kwot otrzymanych z tytułu ubezpieczenia inwestycyjnego zawartego w ramach Programu regulują przepisy:

- w przypadku osób fizycznych – art. 21 ust. 1 pkt 4, art. 24 ust. 15 i 15a, art. 30a ust. 1 pkt 5 i 5a ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych,
- w przypadku osób prawnych – art. 7b, art. 12, art. 18 i art. 19 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

Informujemy, że nabycie przez osoby fizyczne praw majątkowych wykonywanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytułem spadku, stosownie do art. 1 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn, podlega podatkowi od spadków i darowizn, w wysokości określonej w art. 14 i 15 tej ustawy, z zastrzeżeniem postanowień art. 831 § 3 Kodeksu cywilnego.

16. Zastrzeżenia i informacje prawne dotyczące Karty produktu

Karta produktu nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego. Niniejszy dokument nie stanowi części umowy ubezpieczenia i nie powinien być wyłączną podstawą podejmowania decyzji o zawarciu umowy ubezpieczenia.

Przed zawarciem umowy ubezpieczenia należy zapoznać się Ogólnymi Warunkami Ubezpieczenia Program Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowy Duo Benefit (kod DB 01/18) oraz ich załącznikami: Tabelą opłat i limitów i Regulaminem Lokowania Środków Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych oraz jego załącznikiem Strategiami Inwestycyjnymi Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych. Dokumentem potwierdzającym warunki umowy jest polisa ubezpieczeniowa.

