

- 1. Dokument zawierający kluczowe informacje**
dla ubezpieczenia gwarantowanego w ramach Programu Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowego Duo Benefit
- 2. Dokument zawierający kluczowe informacje**
dla inwestycyjnego ubezpieczenia 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	3
---	---

Dokument zawierający kluczowe informacje

Ubezpieczenie inwestycyjne w ramach Programu Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowego Duo Benefit	6
---	---

Załącznik do Dokumentu zawierającego kluczowe informacje:

Szczegółowe informacje na temat każdego bazowego wariantu inwestycyjnego ubezpieczenia inwestycyjnego w ramach Programu Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowego Duo Benefit	9
I Szczegółowe informacje na temat ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego – Strategia Akcyjna	9
II Szczegółowe informacje na temat ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego – Strategia Zrównoważona	13
III Szczegółowe informacje na temat ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego – Strategia Stabilnego Wzrostu	17
IV Szczegółowe informacje na temat ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego – Strategia Obligacji	21
V Szczegółowe informacje na temat ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego – Fundusz Akcyjny Esaliens Zarządzanie Aktywami	25
VI Szczegółowe informacje na temat ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego – Fundusz Dynamiczny Esaliens Zarządzanie Aktywami	29
VII Szczegółowe informacje na temat ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego – Fundusz Zrównoważony Esaliens Zarządzanie Aktywami	33
VIII Szczegółowe informacje na temat ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego – Fundusz Stabilnego Wzrostu Esaliens Zarządzanie Aktywami	37
IX Szczegółowe informacje na temat ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego – Fundusz Pieniężny Esaliens Zarządzanie Aktywami	41

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

Kod OWU: Ogólne Warunki Ubezpieczenia Program Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowy Duo Benefit (kod: DB 01/17)

Twórca produktu: Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie ERGO Hestia SA (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 (KNF)

Data sporządzenia dokumentu: 30 listopada 2017 r.

Co to za produkt?

Rodzaj

Ubezpieczenie gwarantowane to ubezpieczenie na życie oferowane jako umowa główna w ramach Programu Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowego Duo Benefit (Program) 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.

Produkt nie ma terminu zapadalności. Umowa ubezpieczenia gwarantowanego jest zawierana na czas określony, ustalony w umowie. ERGO Hestia nie jest uprawniona do jednostronnego rozwiązania ubezpieczenia gwarantowanego. 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 – z dniem doręczenia aktu zgonu. 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.

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 wartość 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, są świadome rodzaju kupowanego produktu.

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.

Jeżeli zgon Ubezpieczonego zaistnieje w wyniku: samobójstwa popełnionego przez Ubezpieczonego w okresie pierwszych dwóch lat od daty zawarcia ubezpieczenia gwarantowanego, czynnego udziału Ubezpieczonego w aktach przemocy lub terroryzmu, działań wojennych, powstań lub przewrotów wojskowych, ERGO Hestia wypłaci, zamiast świadczeń z pkt 1 powyżej, wartość wykupu ubezpieczenia gwarantowanego oraz skumulowany udział w zysku. Wartość tych świadczeń wskazana jest 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 półroczne lub 4 składki kwartalne lub 12 składek miesięcznych) ustaloną przy zawarciu umowy ubezpieczenia, której minimalna wysokość to 1 800 zł rocznie w Programie, z czego 70 % czyli 1 260 zł rocznie stanowi składka z tytułu ubezpieczenia gwarantowanego.

Typowy docelowy inwestor indywidualny, jest w wieku 36 lat, opłaca składkę minimalną 2 738 zł rocznie w Programie, z czego 70 % z tytułu ubezpieczenia gwarantowanego wynosi 1 917 zł rocznie, 100 % składki z tytułu ubezpieczenia gwarantowanego jest przeznaczane na ryzyko z tytułu zgonu i dożycia. Udział w zysku zależy jest 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 / Potencjalnie niższe zyski			Wyższe ryzyko / Potencjalnie wyższe zyski			

 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): 4 000 zł rocznie. Składka ubezpieczeniowa z tytułu ryzyka zgonu i dożycia: 4 000 zł rocznie (zawarta jest w kwocie inwestycji)		1 rok	12 lat	24 lata (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusze w przypadku dożycia (uwzględniają świadczenia gwarantowane i udział w zysku)				
Scenariusz warunków skrajnych		0 zł - 100 %	36 070,00 zł - 6,03 %	88 660,00 zł - 1,00 %
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	0 zł - 100%	39 480,37 zł - 3,93 %	107 165,41 zł 0,82 %
Scenariusz umiarkowany	Średni zwrot w każdym roku	0 zł - 100 %	39 526,84 zł - 3,91 %	107 349,20 zł 0,84 %
Scenariusz korzystny		0 zł - 100 %	39 573,33 zł - 3,88 %	107 533,03 zł 0,85 %
Łączna zainwestowana kwota (łączna składka na ubezpieczenie gwarantowane równa 70 % składki w Programie)		4 000 zł	48 000 zł	96 000 zł
Scenariusze w przypadku śmierci				
Śmierć scenariusz warunków skrajnych		26 598,00 zł	36 070,00 zł	88 660,00 zł
Śmierć scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	26 598,00 zł	39 480,37 zł	107 165,41 zł
Śmierć scenariusz umiarkowany		26 598,00 zł	39 526,84 zł	107 349,20 zł
Śmierć scenariusz korzystny		26 598,00 zł	39 573,33 zł	107 533,03 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa z tytułu ryzyka zgonu i dożycia		4 000 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 4 000 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 SA 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 (t.j. Dz.U. z 2016r., poz. 2060)).

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 4 000 zł 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 twoją inwestycję będą miały wszystkie koszty w czasie.

Inwestycja (składka na ubezpieczenie gwarantowane równa 70 % składki w Programie): 4 000 zł rocznie	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 12 latach	W przypadku spieniężenia po 24 latach
Scenariusz umiarkowany Łączne koszty	4 000 zł	51 412,55 zł	112 483, 64 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	100 %	101,73 %	101,45 %

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	Koszty wejścia	Wpływ	Opis	
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	100 %	Wpływ kosztów wliczono już w cenę. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.	
	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	Scenariusz skrajny	0,00 %	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.
		Scenariusz niekorzystny	1,45 %	
		Scenariusz umiarkowany	1,45 %	
Scenariusz korzystny	1,45 %			
Koszty dodatkowe	Oplaty za wyniki	nie dotyczy	Wpływ opłaty za wyniki.	
	Premie motywacyjne	nie dotyczy	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 wyliczeń 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?

- Do twórcy produktu ERGO Hestii:
 - korespondencyjnie – na adres siedziby Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie ERGO Hestia SA, ul. Hestii 1, 81-731 Sopot,
 - pocztą elektroniczną – na adres e-mail: skargi@ergohestia.pl,
 - osobiście – w siedzibie ERGO Hestia SA,
 - telefonicznie – poprzez Infolinię ERGO Hestii 801 107 107 lub 58 555 5 555,
 Łącze do strony internetowej dotyczącej skarg: <https://kontakt.ergohestia.pl/#/complaint/form/>
- Do Miejskiego i Powiatowego Rzecznika Konsumenta,
- Do Rzecznika Finansowego,
- Do KNF.

Inne istotne informacje

Dodatkowe dokumenty zawierające informacje, które mają zostać przekazane inwestorowi z mocy prawa to Ogólne Warunki Ubezpieczenia Program Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowy Duo Benefit. Łącze do strony internetowej, na której udostępniane są powyższe dokumenty oraz inne szczegółowe dane inne niż te dokumenty: <https://www.ergohestia.pl/ubezpieczenie/program-oszczednoscowy-z-ubezpieczeniem-na-zycie-duo-benefit>. Na potwierdzenie zawarcia umowy inwestorowi zostanie przekazana polisa.

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

Kod OWU: Ogólne Warunki Ubezpieczenia Program Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowy Duo Benefit (kod: DB 01/17)

Nazwa twórcy produktu: Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie ERGO Hestia SA (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 (KNF)

Data sporządzenia dokumentu: 30 listopada 2017 r.

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

Co to za produkt?

Rodzaj

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 Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowego Duo Benefit (Program).

Oferowane przez ERGO Hestię Ubezpieczeniowe Fundusze Kapitałowe (Fundusze/UFK) nie mają terminu zapadalności. Umowa ubezpieczenia inwestycyjnego jest zawierana na czas określony, ustalony w umowie. ERGO Hestia nie jest uprawniona do jednostronnego rozwiązania ubezpieczenia inwestycyjnego. 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 – z dniem doręczenia ERGO Hestii aktu zgonu.

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. Dodatkowo ubezpieczenie inwestycyjne ulega rozwiązaniu w przypadku złożenia przez Ubezpieczającego oświadczenia o rozwiązaniu ubezpieczenia inwestycyjnego (złożenia wniosku o wykup całkowity).

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 (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 Zarządzanie Aktywami opisany w części V Załącznika, Fundusz Dynamiczny Esaliens Zarządzanie Aktywami opisany w części VI Załącznika, Fundusz Zrównoważony Esaliens Zarządzanie Aktywami opisany w części VII Załącznika, Fundusz Stabilnego Wzrostu Esaliens Zarządzanie Aktywami opisany w części VIII Załącznika, Fundusz Pieniężny Esaliens Zarządzanie Aktywami 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 Fundusze. Z tytułu dożycia do końca okresu ubezpieczenia wypłacana jest Ubezpieczonemu wartość konta podstawowego oraz wartość subkonta, stworzonych w ramach IRJU.

Z tytułu zgonu Ubezpieczonego osobom uprawnionym wypłacane jest:

- 1) wartość konta podstawowego,
- 2) wartość subkonta,
- 3) dodatkowe świadczenie w wysokości 1.000 zł.

ERGO Hestia nie wypłaci świadczenia z tytułu zgonu, o którym mowa w pkt 3) powyżej, 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.

Premie:

- Po trzech latach okresu opłacania składek z tytułu ubezpieczenia inwestycyjnego, Ubezpieczający otrzyma premię w wysokości sumy pobranych opłat początkowych administracyjnych, przez powiększenie najpóźniej do ostatniego dnia czwartego roku okresu ubezpieczenia konta podstawowego o odpowiadającą wysokości premii ilość jednostek uczestnictwa według wyceny na dzień naliczenia premii.
- Jeżeli umowę ubezpieczenia zawarto na okres dłuższy niż 20 lat, Ubezpieczający będzie otrzymywał premię w postaci dodatkowych jednostek uczestnictwa alokowanych przez ERGO Hestię na IRJU. Do wyliczenia premii brana będzie kwota opłaty za zarządzanie produktem, pobrana w ostatnim zakończonym roku okresu ubezpieczenia. Premia będzie naliczana jeden raz w roku, w okresie 90 dni od rocznicy polisy, według cen jednostek uczestnictwa z dnia naliczenia premii. Po raz pierwszy premia zostanie naliczona w 22. roku okresu ubezpieczenia, na podstawie kwoty opłaty za zarządzanie produktem, pobranej w 21. roku okresu ubezpieczenia. Wysokość premii równa będzie kwocie nadwyżki pobranej przez ERGO Hestię opłaty za zarządzanie produktem, ponad kwotę tej opłaty stanowiącą 1 % wartości aktywów netto UFK. Jeśli wartość łącznej kwoty opłat za zarządzanie produktem nie przekroczy 1 % wartości aktywów netto UFK, to premia w odniesieniu do tego UFK nie jest naliczana.

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 półroczne lub 4 składki kwartalne lub 12 składek miesięcznych). Jest ona ustalana przy zawarciu umowy ubezpieczenia i wynosi minimalnie 1 800 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 1 000 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, opłaca składkę 2738 zł rocznie (średnioroczna składka) w Programie, z czego 30 % z tytułu ubezpieczenia inwestycyjnego wynosi 821 zł rocznie, która przeznaczana jest na zakup jednostek uczestnictwa wybranych przez klienta Funduszy. Jednostki uczestnictwa Funduszy ewidencjonowane są na IRJU. Zatem w tym przykładzie szacowana średnia zainwestowana kwota wynosi 821 zł rocznie.


Składka z tytułu ryzyka zgonu wynosi 24 zł rocznie (co stanowi 2,92 % składki rocznej) i pobierana jest z wartości IRJU.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka

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

← Niższe ryzyko / Potencjalnie niższe zyski → Wyższe ryzyko / Potencjalnie wyższe zyski

 Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że 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. Sklasyfikowaliśmy ten produkt tj. bazowe warianty inwestycyjne (Fundusze) w klasach ryzyka od 1 do 3 w skali od 1 do 7, gdzie:

- (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,
- (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, a
- (średnio niska klasa ryzyka) – oznacza, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia ci pieniędzy.

Ryzyko i zwrot z inwestycji różnią się w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego (Funduszu). Szczegółowe informacje na temat każdego bazowego wariantu inwestycyjnego (Funduszu) zostały przedstawione w Załączniku. Wyniki produktu zależą od wyników wybranych bazowych wariantów inwestycyjnych oraz od tego w jaki sposób klient alokuje składkę ubezpieczeniową w różne Fundusze: aktywne, obligacyjne, pieniężne oraz mieszane.

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

- ryzyko kredytowe Emitenta,
- ryzyko płynności, oraz
- 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 we 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 % wierzycelności, do kwoty nie większej niż równowartość w złotych 30.000 euro (Ustawa z dnia 22 maja 2003 r. o ubezpieczeniach obowiązkowych, Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym i Polskim Biurze Ubezpieczycieli Komunikacyjnych (t.j. Dz.U. z 2016r., poz. 2060),
- zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa albo tytułów uczestnictwa funduszu inwestycyjnego (w przypadkach wskazanych w pkt a–d poniżej) bądź likwidacji funduszu inwestycyjnego, w który inwestowane są środki klienta w ramach ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych – brak instytucjonalnego systemu rekompensat lub gwarancji. Zawieszenie odkupywania jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego może zostać dokonane:
 - a) od dnia poprzedzającego dzień zwołania zgromadzenia uczestników do dnia zwołania uczestników otwartego funduszu inwestycyjnego (art. 87b ust. 3 Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzania alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (t.j. Dz. U. z 2016 r., poz. 1896, ze zm.) (uFI).
 - b) fakultatywnie z inicjatywy funduszu, jeżeli nie można dokonać, wiarygodnej wyceny, istotnej, części aktywów funduszu z przyczyn niezależnych od funduszu, albo jeżeli w okresie ostatnich 2 tygodni suma wartości odkupionych przez fundusz jednostek uczestnictwa oraz jednostek, których odkupienia żądano, 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 Hestia 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 temat w Załączniku. Łączne koszty w Załączniku w każdej tabeli „koszty w czasie” obejmują opłatę administracyjną, opłatę za ryzyko, opłatę za zarządzanie produktem.

Struktura kosztów

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

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

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 (t.j. Dz. U 2017, poz. 683 ze zm.), 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 złożyć skargę?

Podmioty, do których można złożyć skargę:

- 1) do ERGO Hestii:
 - a) korespondencyjnie – na adres siedziby Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie ERGO Hestia SA, ul. Hestii 1, 81-731 Sopot,
 - b) pocztą elektroniczną – na adres e-mail: skargi@ergohestia.pl,
 - c) osobiście – w siedzibie ERGO Hestii,
 - d) telefonicznie – poprzez Infolinię ERGO Hestii: 801 107 107 lub 58 555 5 555. Łącze do strony internetowej ERGO Hestii dotyczącej skarg: <https://kontakt.ergohestia.pl/#/complaint/form/>
- 2) Do Miejskiego i Powiatowego Rzecznika Konsumenta, 3) Do Rzecznika Finansowego, 4) Do Komisji Nadzoru Finansowego.

Inne istotne informacje

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

- 1) Karta produktu, która zawiera jednocześnie podstawowe informacje dotyczące umowy ubezpieczenia, o których mowa w art. 22 ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (t.j. Dz. U. 2017r., poz. 1170 ze zm.)
- 2) Ogólne Warunki Ubezpieczenia Program Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowy Duo Benefit DB 01/17
Łącze 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>
- 3) Na potwierdzenie zawarcia umowy inwestorowi zostanie przekazana polisa.

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:
Strategia Akcyjna – 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 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 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 Hestia SA 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**.

Fundusz Strategia Akcyjna nie ma terminu zapadalności. 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 Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowy Duo Benefit 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,

Scenariusze dotyczące wyników

Scenariusze dotyczące wyników oparte są na założeniu że opłacasz regularną składkę w Programie w wysokości 4 000 zł rocznie, z czego składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa jest 30 % składki w Programie i wynosi 4 000 zł rocznie i nie będzie podlegać indeksacji.

Inwestycja (składka na ubezpieczenie inwestycyjne wynosi 30 % składki w Programie): 4 000 zł rocznie Składka ubezpieczeniowa z tytułu ryzyka zgonu 24 zł rocznie (zawarta jest w kwocie inwestycji)		1 rok	8 lat	15 lat (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusze w przypadku dożycia				
Scenariusz warunków skrajnych		2 978,69 zł – 25,53 %	25 445,20 zł – 5,12 %	43 648,86 zł – 4,09 %
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	3 322,29 zł – 16,94 %	29 624,50 zł – 1,72 %	55 487,18 zł – 0,98 %
Scenariusz umiarkowany	Średni zwrot w każdym roku	3 459,96 zł – 13,50 %	32 967,00 zł 0,66 %	64 341,67 zł 0,87 %
Scenariusz korzystny		3 606,51 zł – 9,84 %	36 896,62 zł 3,16 %	75 431,43 zł 2,81 %
Łączna zainwestowana kwota (łączna składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30 % składki w Programie)		4 000 zł	32 000 zł	60 000 zł
Scenariusze w przypadku śmierci				
Śmierć scenariusz warunków skrajnych		3 978,69 zł	26 445,20 zł	44 648,86 zł
Śmierć scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	4 322,29 zł	30 624,50 zł	56 487,18 zł
Śmierć scenariusz umiarkowany		4 459,96 zł	33 967,00 zł	65 341,67 zł
Śmierć scenariusz korzystny		4 606,51 zł	37 896,62 zł	76 431,43 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa z tytułu ryzyka zgonu w ubezpieczeniu inwestycyjnym		24 zł	144 zł	288 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 4 000 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 uwzględnia wszystkie pozycje kosztowe przewidziane w Ogólnych Warunkach Ubezpieczenia Program Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowy Duo Benefit DB 01/17 (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 Hestia SA 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 4 000 zł 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): 4 000 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	661,12 zł	7 809,18 zł	27 463,99 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	19,75 %	5,99 %	5,84 %

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 wliczono już w cenę. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	Koszty wyjścia	nie dotyczy	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,38 % warunkowy koszt transakcji – opłata manipulacyjna z tytułu drugiego i kolejnych wykupów częściowych w roku polisowym	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	5,65 % na co się składa opłata za zarządzanie produktem 1,95 % pobierana przez ERGO Hestię oraz 3,70 %* 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 31.10.2017 r. i tym samym jest ona szacunkowa. W rzeczywistości (ostatecznie) może ulec zmianie w wyniku zmiany udziału poszczególnych OFI w aktywach UFK, a także ewentualnych zmian jej wysokości – opłata ustalana i pobierana przez TFI (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 Hestia SA 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**.

Fundusz **Strategia Zrównoważona** nie ma terminu zapadalności. 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 Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowy Duo Benefit 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,

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 4 000 zł rocznie i nie będzie podlegać indeksacji.

Inwestycja (składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30 % składki w Programie): 4 000 zł rocznie Składka ubezpieczeniowa z tytułu ryzyka zgonu 24 zł rocznie		1 rok	8 lat	15 lat (zalecany okres utrzymania)
Scenariusze w przypadku dożycia				
Scenariusz warunków skrajnych		3 156,22 zł - 21,09 %	27 766,46 zł - 3,16 %	49 456,17 zł - 2,46 %
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	3 357,87 zł - 16,05 %	29 685,97 zł - 1,67 %	54 571,64 zł - 1,20 %
Scenariusz umiarkowany	Średni zwrot w każdym roku	3 442,16 zł - 13,95 %	31 673,11 zł - 0,23 %	59 641,53 zł - 0,07 %
Scenariusz korzystny		3 529,72 zł - 11,76 %	33 864,39 zł 1,26 %	65 444,87 zł 1,08 %
Łączna zainwestowana kwota (łączna składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30 % składki w Programie)		4 000 zł	32 000 zł	60 000 zł
Scenariusze w przypadku śmierci				
Śmierć scenariusz warunków skrajnych		4 156,22 zł	28 766,46 zł	50 456,17 zł
Śmierć scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	4 357,87 zł	30 685,97 zł	55 571,64 zł
Śmierć scenariusz umiarkowany		4 442,16 zł	32 673,11 zł	60 641,53 zł
Śmierć scenariusz korzystny		4 529,72 zł	34 864,39 zł	66 444,87 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa z tytułu ryzyka zgonu w ubezpieczeniu inwestycyjnym		24 zł	144 zł	288 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 4 000 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 utrzymania inwestycji.

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

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

Jakie są koszty?

W metodyce obliczania kosztów ERGO Hestia uwzględniła wszystkie pozycje kosztowe przewidziane w Ogólnych Warunkach Ubezpieczenia Program Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowy Duo Benefit DB 01/17 (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 Hestia SA 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 4 000 zł 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): 4 000 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	639,38 zł	6 101,88 zł	20 794,74 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	18,46 %	4,78 %	4,63 %

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 wliczono już w cenę. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	Koszty wyjścia	nie dotyczy	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,38 % warunkowy koszt transakcji – opłata manipulacyjna z tytułu drugiego i kolejnych wykupów częściowych w roku polisowym	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	4,45 % na co się składa opłata za zarządzanie produktem 1,95 % pobierana przez ERGO Hestię oraz 2,50 %* 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 31.10.2017 r. i tym samym jest ona szacunkowa. W rzeczywistości (ostatecznie) może ulec zmianie w wyniku zmiany udziału poszczególnych OFI w aktywach UFK, a także ewentualnych zmian jej wysokości – opłata ustalana i pobierana przez TFI (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 Hestia SA 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**.

Fundusz Strategia Stabilnego Wzrostu nie ma terminu zapadalności. 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 Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowy Duo Benefit 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 mieszanym.

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 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 / Potencjalnie niższe zyski

→
Wyższe ryzyko / Potencjalnie wyższe zyski

 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 średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a że 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 4 000 zł rocznie i nie będzie podlegać indeksacji.

Inwestycja (składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30 % składki w Programie): 4 000 zł rocznie Składka ubezpieczeniowa z tytułu ryzyka zgonu 24 zł rocznie		1 rok	8 lat	15 lat (zalecany okres utrzymania)
Scenariusze w przypadku dożycia				
Scenariusz warunków skrajnych		3 269,64 zł - 18,26 %	29 347,27 zł - 1,93 %	53 495,24 zł - 1,45 %
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	3 382,78 zł - 15,43 %	29 812,00 zł - 1,58 %	54 226,43 zł - 1,27 %
Scenariusz umiarkowany	Średni zwrot w każdym roku	3 431,83 zł - 14,20 %	30 948,76 zł - 0,74 %	57 106,72 zł - 0,62 %
Scenariusz korzystny		3 481,96 zł - 12,95 %	32 151,41 zł 0,10 %	60 175,98 zł 0,04 %
Łączna zainwestowana kwota (łączna składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30 % składki w Programie)		4 000 zł	32 000 zł	60 000 zł
Scenariusze w przypadku śmierci				
Śmierć scenariusz warunków skrajnych		4 269,64 zł	30 347,27 zł	54 495,24 zł
Śmierć scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	4 382,78 zł	30 812,00 zł	55 266,43 zł
Śmierć scenariusz umiarkowany		4 431,83 zł	31 948,76 zł	58 106,72 zł
Śmierć scenariusz korzystny		4 481,96 zł	33 151,41 zł	61 175,98 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa z tytułu ryzyka zgonu w ubezpieczeniu inwestycyjnym		24 zł	144 zł	288 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 4 000 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 utrzymania inwestycji.

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

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

Jakie są koszty?

W metodyce obliczania kosztów ERGO Hestia uwzględniła wszystkie pozycje kosztowe przewidziane w Ogólnych Warunkach Ubezpieczenia Program Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowy Duo Benefit DB 01/17 (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 Hestia SA 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 4 000 zł 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): 4 000 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	626,76 zł	5 145,72 zł	17 188,98 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	17,70 %	4,08 %	3,93 %

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 wliczono już w cenę. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	Koszty wyjścia	nie dotyczy	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,38 % warunkowy koszt transakcji – opłata manipulacyjna z tytułu drugiego i kolejnych wykupów częściowych w roku polisowym	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	3,75 % na co się składa opłata za zarządzanie produktem 1,95 % pobierana przez ERGO Hestię oraz 1,80 %* 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 31.10.2017 r. i tym samym jest ona szacunkowa. W rzeczywistości (ostatecznie) może ulec zmianie w wyniku zmiany udziału poszczególnych OFI w aktywach UFK, a także ewentualnych zmian jej wysokości – opłata ustalana i pobierana przez TFI (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 Strategii 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 Hestia SA 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**.

Fundusz **Strategia Obligacji** nie ma terminu zapadalności. 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 Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowy Duo Benefit 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 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 / Potencjalnie niższe zyski

Wyższe ryzyko / Potencjalnie wyższe zyski

 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.

Sklasyfikowaliśmy **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 4 000 zł rocznie i nie będzie podlegać indeksacji.

Inwestycja (składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30 % składki w Programie): 4 000 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		3 366,09 zł - 15,85 %	30 543,23 zł - 1,04 %	56 576,96 zł - 0,74 %
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	3 410,86 zł - 14,73 %	30 588,23 zł - 1,00 %	56 384,12 zł - 0,78 %
Scenariusz umiarkowany	Średni zwrot w każdym roku	3 434,77 zł - 14,13 %	31 152,86 zł - 0,60 %	57 813,99 zł - 0,47 %
Scenariusz korzystny		3 458,93 zł - 13,53 %	31 733,15 zł - 0,19 %	59 298,80 zł - 0,15 %
Łączna zainwestowana kwota (łączna składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30 % składki w Programie)		4 000 zł	32 000 zł	60 000 zł
Scenariusze w przypadku śmierci				
Śmierć scenariusz warunków skrajnych		4 366,09 zł	31 543,23 zł	57 576,96 zł
Śmierć scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	4 410,86 zł	31 588,23 zł	57 384,12 zł
Śmierć scenariusz umiarkowany		4 434,77 zł	32 152,86 zł	58 813,99 zł
Śmierć scenariusz korzystny		4 458,93 zł	32 733,15 zł	60 298,80 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa z tytułu ryzyka zgonu w ubezpieczeniu inwestycyjnym		24 zł	144 zł	288 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 4 000 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 Ogólnych Warunkach Ubezpieczenia Program Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowy Duo Benefit DB 01/17 (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 Hestia SA 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 4 000 zł 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): 4 000 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	616,11 zł	4 416,25 zł	14 694,95 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	17,12 %	3,48 %	3,33 %

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 wliczono już w cenę. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	Koszty wyjścia	nie dotyczy	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,38 % warunkowy koszt transakcji – opłata manipulacyjna z tytułu drugiego i kolejnych wykupów częściowych w roku polisowym	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	3,15 % na co się składa opłata za zarządzanie produktem 1,95 % pobierana przez ERGO Hestię oraz 1,20 %* 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 31.10.2017 r. i tym samym jest ona szacunkowa. W rzeczywistości (ostatecznie) może ulec zmianie w wyniku zmiany udziału poszczególnych OFI w aktywach UFK, a także ewentualnych zmian jej wysokości – opłata ustalana i pobierana przez TFI (od wartości aktywów funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład UFK) dla każdego OFI oddzielnie.

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

Zarządzanie Aktywami

Nazwa Funduszu (UFK): Fundusz Akcyjny – Esaliens Zarządzanie Aktywami

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 Zarządzanie Aktywami** 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 Zarządzanie Aktywami** posiada bezpośrednią ekspozycję na środki pieniężne i depozyty.

Bazowymi aktywami **Fundusz Akcyjny Esaliens Zarządzanie Aktywami** 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 **Fundusz Akcyjny Esaliens Zarządzanie Aktywami**:

1. ustala się jako zmianę ceny jednostki uczestnictwa w **Funduszu Akcyjnym Esaliens Zarządzanie Aktywami**, 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 Hestia SA z Aktywów netto Funduszu Akcyjnego Esaliens Zarządzanie Aktywami, uwzględniającej koszty zarządzającego Funduszem Akcyjnym Esaliens Zarządzanie Aktywami, 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 Zarządzanie Aktywami**. 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 Zarządzanie Aktywami**.

Fundusz Akcyjny Esaliens Zarządzanie Aktywami nie ma terminu zapadalności. 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 Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowy Duo Benefit oraz specyfiki inwestowania: im dłuższy horyzont czasowy inwestycji, tym większa szansa na osiągnięcie założonego celu inwestycyjnego.

Docelowy Inwestor indywidualny

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

Fundusz Akcyjny Esaliens Zarządzanie Aktywami 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

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 4 000 zł rocznie i nie będzie podlegać indeksacji.

Inwestycja (składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30 % składki w Programie): 4 000 zł rocznie Składka ubezpieczeniowa z tytułu ryzyka zgonu 24 zł rocznie		1 rok	8 lat	15 lat (zalecany okres utrzymania)
Scenariusze w przypadku dożycia				
Scenariusz warunków skrajnych		2 855,83 zł - 28,60 %	24 125,84 zł - 6,32 %	40 437,80 zł - 5,12 %
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	3 292,62 zł - 17,68 %	29 342,06 zł - 1,93 %	55 332,95 zł - 1,02 %
Scenariusz umiarkowany	Średni zwrot w każdym roku	3 469,50 zł - 13,26 %	33 684,94 zł 1,14 %	67 045,79 zł 1,38 %
Scenariusz korzystny		3 661,25 zł - 8,47 %	39 041,28 zł 4,41 %	82 742,65 zł 3,92 %
Łączna zainwestowana kwota (łączna składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30 % składki w Programie)		4 000 zł	32 000 zł	60 000 zł
Scenariusze w przypadku śmierci				
Śmierć scenariusz warunków skrajnych		3 855,83 zł	25 125,84 zł	41 437,80 zł
Śmierć scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	4 292,62 zł	30 342,06 zł	56 332,92 zł
Śmierć scenariusz umiarkowany		4 469,50 zł	34 684,94 zł	68 045,79 zł
Śmierć scenariusz korzystny		4 661,25 zł	40 041,28 zł	83 742,65 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa z tytułu ryzyka zgonu w ubezpieczeniu inwestycyjnym		24 zł	144 zł	288 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 4 000 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 utrzymania inwestycji.

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

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

Jakie są koszty?

W metodyce obliczania kosztów ERGO Hestia uwzględniła wszystkie pozycje kosztowe przewidziane w Ogólnych Warunkach Ubezpieczenia Program Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowy Duo Benefit DB 01/17 (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 Hestia SA z Aktywów netto **Funduszu Akcyjnego Esaliens Zarządzanie Aktywami**, uwzględniającej koszty zarządzającego **Funduszem Akcyjnym Zarządzanie Aktywami** 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 4 000 zł 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 prześle ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ na twoją inwestycję będą miały wszystkie koszty w czasie.

inwestycyjne równa 30 % składki w Programie): 4 000 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	655,92 zł	7 519,52 zł	26 750,72 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	19,50 %	5,70 %	5,54 %

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 wliczono już w cenę. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	Koszty wyjścia	nie dotyczy	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,38 % warunkowy koszt transakcji – opłata manipulacyjna z tytułu drugiego i kolejnych wykupów częściowych w roku polisowym	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	5,35 % na co się składa opłata za zarządzanie produktem 1,95 % pobierana przez ERGO Hestię oraz 3,40 %* 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 31.10.2017 r. i tym samym jest ona szacunkowa. W rzeczywistości (ostatecznie) może ulec zmianie w wyniku zmiany udziału poszczególnych OFI w aktywach UFK, a także ewentualnych zmian jej wysokości – opłata ustalana i pobierana przez TFI (od wartości aktywów funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład UFK) dla każdego OFI oddzielnie.

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

Nazwa funduszu: Fundusz Dynamiczny Esaliens Zarządzanie Aktywami

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 Zarządzanie Aktywami** 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 Zarządzanie Aktywami** posiada bezpośrednią ekspozycję na środki pieniężne i depozyty.

Bazowymi aktywami **Funduszu Dynamicznego Esaliens Zarządzanie Aktywami** 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 Zarządzanie Aktywami**:

1. ustala się jako zmianę ceny jednostki uczestnictwa **Funduszu Dynamicznego Esaliens Zarządzanie Aktywami**, 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 Hestia SA z Aktywów netto Funduszu Dynamicznego Esaliens Zarządzanie Aktywami, uwzględniającej koszty zarządzającego Funduszem Dynamicznym Esaliens Zarządzanie Aktywami, 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 Zarządzanie Aktywami** 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 Zarządzanie Aktywami**.

Fundusz Dynamicznego Esaliens Zarządzanie Aktywami nie ma terminu zapadalności. 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 Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowy Duo Benefit oraz specyfiki inwestowania: im dłuższy horyzont czasowy inwestycji, tym większa szansa na osiągnięcie założonego celu inwestycyjnego.

Docelowy Inwestor indywidualny

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

Fundusz Dynamiczny Esaliens Zarządzanie Aktywami 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 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 / Potencjalnie niższe zyski

→
 Wyższe ryzyko / Potencjalnie wyższe zyski

 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 Zarządzanie Aktywami** w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy w **Funduszu Dynamicznym Esaliens Zarządzanie Aktywami** z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia ci pieniędzy.

Skasyfikowaliśmy **Funduszu Dynamicznego Esaliens Zarządzanie Aktywami** 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 4 000 zł rocznie i nie będzie podlegać indeksacji.

Inwestycja (składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30 % składki w Programie): 4 000 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	2 986,59 zł - 25,34 %	25 851,58 zł - 4,76 %	44 652,34 zł - 3,79 %
Scenariusz niekorzystny	3 332,04 zł - 16,70 %	30 170,68 zł - 1,31 %	57 359,62 zł - 0,56 %
Scenariusz umiarkowany	3 467,33 zł - 13,32 %	33 520,18 zł 1,03 %	66 419,12 zł 1,26 %
Scenariusz korzystny	3 611,17 zł - 9,72 %	37 446,10 zł 3,48 %	77 724,02 zł 3,17 %
Łączna zainwestowana kwota (łącznie składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30 % składki w Programie)	4 000 zł	32 000 zł	60 000 zł
Scenariusze w przypadku śmierci			
Śmierć scenariusz warunków skrajnych	3 986,59 zł	26 851,58 zł	45 652,34 zł
Śmierć scenariusz niekorzystny	4 332,04 zł	31 170,68 zł	58 359,62 zł
Śmierć scenariusz umiarkowany	4 467,33 zł	34 520,18 zł	67 419,12 zł
Śmierć scenariusz korzystny	4 611,17 zł	38 446,10 zł	78 724,02 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa z tytułu ryzyka zgonu w ubezpieczeniu inwestycyjnym	24 zł	144 zł	288 zł

Scenariusze dotyczące wyników oparte są na założeniu że opłacasz regularną składkę w Programie w wysokości zł rocznie, z czego składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa jest 30 % składki w Programie i wynosi 4 000 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 Ogólnych Warunkach Ubezpieczenia Program Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowy Duo Benefit DB 01/17 (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 Hestia SA z Aktywów netto **Funduszu Dynamicznego Esaliens Zarządzanie Aktywami**, uwzględniającej koszty zarządzającego **Funduszem Dynamicznym Esaliens Zarządzanie Aktywami** 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 4 000 zł 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 prześle 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): 4 000 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	645,13 zł	6 709,82 zł	23 708,85 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	18,89 %	5,10 %	4,94 %

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 wliczono już w cenę. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	Koszty wyjścia	nie dotyczy	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,38 % warunkowy koszt transakcji – opłata manipulacyjna z tytułu drugiego i kolejnych wykupów częściowych w roku polisowym	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	4,75 % na co się składa opłata za zarządzanie produktem 1,95 % pobierana przez ERGO Hestię oraz 2,80 %* 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 31.10.2017 r. i tym samym jest ona szacunkowa. W rzeczywistości (ostatecznie) może ulec zmianie w wyniku zmiany udziału poszczególnych OFI w aktywach UFK, a także ewentualnych zmian jej wysokości – opłata ustalana i pobierana przez TFI (od wartości aktywów funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład UFK) dla każdego OFI oddzielnie.

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

Nazwa funduszu: Fundusz Zrównoważony Esaliens Zarządzanie Aktywami

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

Bazowymi aktywami **Funduszu Zrównoważonego Esaliens Zarządzanie Aktywami** 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 Zarządzanie Aktywami**:

1. ustala się jako zmianę ceny jednostki uczestnictwa **Funduszu Zrównoważonego Esaliens Zarządzanie Aktywami**, 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 Hestia SA z Aktywów netto Funduszu Zrównoważonego Esaliens Zarządzanie Aktywami, uwzględniającej koszty zarządzającego Funduszem Zrównoważonego Esaliens Zarządzanie Aktywami, na zlecenie ERGO Hestii. Ceną 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 Zarządzanie Aktywami**. 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 Zarządzanie Aktywami**.

Fundusz Zrównoważony Esaliens Zarządzanie Aktywami nie ma terminu zapadalności. 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 Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowy Duo Benefit oraz specyfiki inwestowania: im dłuższy horyzont czasowy inwestycji, tym większa szansa na osiągnięcie założonego celu inwestycyjnego.

Docelowy Inwestor indywidualny

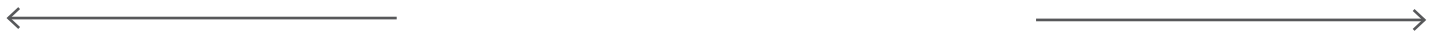
Fundusz Zrównoważony Esaliens Zarządzanie Aktywami jest kierowany do inwestorów akceptujących średnie do wysokiego ryzyko inwestycyjne charakterystyczne dla tego typu funduszy o charakterze mieszanym.

Fundusz Zrównoważony Esaliens Zarządzanie Aktywami 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 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 / Potencjalnie niższe zyski

→ Wyższe ryzyko / Potencjalnie wyższe zyski

 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 Zarządzanie Aktywami** w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy w **Funduszu Zrównoważonym Esaliens Zarządzanie Aktywami** z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia ci pieniędzy.

Skasyfikowaliśmy **Fundusz Zrównoważony Esaliens Zarządzanie Aktywami** 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 4 000 zł rocznie i nie będzie podlegać indeksacji.

Inwestycja (składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30 % składki w Programie): 4 000 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	3 124,62 zł - 21,88 %	27 461,86 zł - 3,41 %	48 684,69 zł - 2,66 %
Scenariusz niekorzystny	3 366,85 zł - 15,83 %	30 853,92 zł - 0,81 %	58 945,70 zł - 0,22 %
Scenariusz umiarkowany	3 464,01 zł - 13,40 %	33 269,54 zł 0,86 %	65 472,80 zł 1,08 %
Scenariusz korzystny	3 565,50 zł - 10,86 %	35 974,16 zł 2,60 %	73 112,28 zł 2,43 %
Łączna zainwestowana kwota (łączna składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30 % składki w Programie)	4 000 zł	32 000 zł	60 000 zł
Scenariusze w przypadku śmierci			
Śmierć scenariusz warunków skrajnych	4 124,62 zł	28 461,86 zł	49 684,69 zł
Śmierć scenariusz niekorzystny	4 366,85 zł	31 853,92 zł	59 945,70 zł
Śmierć scenariusz umiarkowany	4 464,01 zł	34 269,54 zł	66 472,80 zł
Śmierć scenariusz korzystny	4 565,50 zł	36 974,16 zł	74 112,28 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa z tytułu ryzyka zgonu w ubezpieczeniu inwestycyjnym	24 zł	144 zł	288 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 4 000 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 Ogólnych Warunkach Ubezpieczenia Program Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowy Duo Benefit DB 01/17 (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 Hestia SA z Aktywów netto **Funduszu Zrównoważonego Esaliens Zarządzanie Aktywami**, uwzględniającej koszty zarządzającego **Funduszem Zrównoważonym Esaliens Zarządzanie Aktywami** 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 4 000 zł i nie będzie podlegać indeksacji. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Koszty w czasie

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

Inwestycja (składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30 % składki w Programie): 4 000 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	639,71 zł	6 287,49 zł	22 065,60 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	18,57 %	4,79 %	4,64 zł

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	nie dotyczy	Wpływ kosztów wliczono już w cenę. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	Koszty wyjścia	nie dotyczy	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	25 % składki na ubezpieczenie inwestycyjne w pierwszych 3 latach okresu ubezpieczenia (łączna kwota pobranych opłat nie przekroczy 500 zł)	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	4,45 % na co się składa opłata za zarządzanie produktem 1,95 % pobierana przez ERGO Hestię oraz 2,50 % * 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 31.10.2017 r. i tym samym jest ona szacunkowa. W rzeczywistości (ostatecznie) może ulec zmianie w wyniku zmiany udziału poszczególnych OFI w aktywach UFK, a także ewentualnych zmian jej wysokości – opłata ustalana i pobierana przez TFI (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 Zarządzanie Aktywami

Nazwa funduszu: Fundusz Stabilnego Wzrostu – Esaliens Zarządzanie Aktywami

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 Zarządzanie Aktywami** 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 osiągane 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 Zarządzanie Aktywami** 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 Zarządzanie Aktywami**:

1. ustala się jako zmianę ceny jednostki uczestnictwa **Funduszu Stabilnego Wzrostu Esaliens Zarządzanie Aktywami**, 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 Hestia SA z Aktywów netto Funduszu Stabilnego Wzrostu Esaliens Zarządzanie Aktywami, uwzględniającej koszty zarządzającego Funduszem Stabilnego Wzrostu Esaliens Zarządzanie Aktywami, 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 Zarządzanie Aktywami**, 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 Zarządzanie Aktywami**.

Fundusz Stabilnego Wzrostu Esaliens Zarządzanie Aktywami nie ma terminu zapadalności. 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 Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowy Duo Benefit oraz specyfiki inwestowania: im dłuższy horyzont czasowy inwestycji, tym większa szansa na osiągnięcie założonego celu inwestycyjnego.

Docelowy Inwestor indywidualny

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

Fundusz Stabilnego Wzrostu Esaliens Zarządzanie Aktywami 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 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 / Potencjalnie niższe zyski

→
 Wyższe ryzyko / Potencjalnie wyższe zyski

 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 Zarządzanie Aktywami** w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy w **Funduszu Stabilnego Wzrostu Esaliens Zarządzanie Aktywami** z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia ci pieniędzy.

Skasyfikowaliśmy **Fundusz Stabilnego Wzrostu Esaliens Zarządzanie Aktywami** jako 2 na 7, co stanowi niską klasę 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.

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 4 000 zł rocznie i nie będzie podlegać indeksacji.

Inwestycja (składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30 % składki w Programie): 4 000 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	3 177,44 zł - 20,56 %	28 762,51 zł - 2,38 %	51 995,41 zł - 1,81 %
Scenariusz niekorzystny	3 391,37 zł - 15,22 %	31 128,02 zł - 0,61 %	59 205,20 zł - 0,17 %
Scenariusz umiarkowany	3 456,96 zł - 13,58 %	32 744,69 zł 0,51 %	63 518,32 zł 0,71 %
Scenariusz korzystny	3 524,51 zł - 11,89 %	34 488,45 zł 1,66 %	68 309,44 zł 1,60 %
Łączna zainwestowana kwota (łącznie składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30 % składki w Programie)	4 000 zł	32 000 zł	60 000 zł
Scenariusze w przypadku śmierci			
Śmierć scenariusz warunków skrajnych	4 177,44 zł	29 762,51 zł	52 995,41 zł
Śmierć scenariusz niekorzystny	4 391,37 zł	32 128,02 zł	60 205,20 zł
Śmierć scenariusz umiarkowany	4 456,96 zł	33 744,69 zł	64 518,32 zł
Śmierć scenariusz korzystny	4 524,51 zł	35 488,45 zł	69 309,44 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa z tytułu ryzyka zgonu w ubezpieczeniu inwestycyjnym	24 zł	144 zł	288 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 4 000 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 Ogólnych Warunkach Ubezpieczenia Program Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowy Duo Benefit DB 01/17 (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 Hestia SA z Aktywów netto **Funduszu Stabilnego Wzrostu Esaliens Zarządzanie Aktywami**, uwzględniającej koszty zarządzającego **Funduszem Stabilnego Wzrostu Esaliens Zarządzanie Aktywami** 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 4 000 zł 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 prześle 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): 4 000 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	630,66 zł	5 581,09 zł	19 313,16 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	18,03 %	4,29 %	4,14 %

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 wliczono już w cenę. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	Koszty wyjścia	nie dotyczy	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,38 % warunkowy koszt transakcji – opłata manipulacyjna z tytułu drugiego i kolejnych wykupów częściowych w roku polisowym	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	3,95 % na co się składa opłata za zarządzanie produktem 1,95 % pobierana przez ERGO Hestię oraz 2,00 %* 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 31.10.2017 r. i tym samym jest ona szacunkowa. W rzeczywistości (ostatecznie) może ulec zmianie w wyniku zmiany udziału poszczególnych OFI w aktywach UFK, a także ewentualnych zmian jej wysokości – opłata ustalana i pobierana przez TFI (od wartości aktywów funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład UFK) dla każdego OFI oddzielnie.

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

Nazwa funduszu: Fundusz Pieniężny Esaliens Zarządzanie Aktywami

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 Zarządzanie Aktywami** 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 Zarządzanie Aktywami** posiada bezpośrednią ekspozycję w środki pieniężne i depozyty.

Bazowymi aktywami **Funduszu Pieniężnego Esaliens Zarządzanie Aktywami** 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
- w lokaty bankowe i środki pieniężne.

Zakładany rynek docelowy to rynek dłużnych papierów wartościowych.

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

1. ustala się jako zmianę ceny jednostki uczestnictwa **Funduszu Pieniężnego Esaliens Zarządzanie Aktywami**, 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 Hestia SA z Aktywów netto Funduszu Pieniężnego Esaliens Zarządzanie Aktywami, uwzględniającej koszty zarządzającego Funduszem Pieniężnym Esaliens Zarządzanie Aktywami, 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 Zarządzanie Aktywami**. 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 Zarządzanie Aktywami**.

Fundusz Pieniężny Esaliens Zarządzanie Aktywami nie ma terminu zapadalności. 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 Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowy Duo Benefit oraz specyfiki inwestowania: im dłuższy horyzont czasowy inwestycji, tym większa szansa na osiągnięcie założonego celu inwestycyjnego.

Docelowy Inwestor indywidualny

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

Fundusz Pieniężny Esaliens Zarządzanie Aktywami 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,

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 4 000 zł rocznie i nie będzie podlegać indeksacji.

Inwestycja (składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30 % składki w Programie): 4 000 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	3 418,72 zł - 14,53 %	31 278,64 zł - 0,51 %	58 476,61 zł - 0,32 %
Scenariusz niekorzystny	3 437,32 zł - 14,07 %	31 611,66 zł - 0,27 %	59 561,73 zł - 0,09 %
Scenariusz umiarkowany	3 443,35 zł - 13,92 %	31 757,40 zł - 0,17 %	59 940,97 zł - 0,01 %
Scenariusz korzystny	3 449,39 zł - 13,77 %	31 904,13 zł - 0,07 %	60 323,80 zł 0,07 %
Łączna zainwestowana kwota (łączna składka na ubezpieczenie inwestycyjne równa 30 % składki w Programie)	4 000 zł	32 000 zł	60 000 zł
Scenariusze w przypadku śmierci			
Śmierć scenariusz warunków skrajnych	4 418,72 zł	32 278,64 zł	59 476,61 zł
Śmierć scenariusz niekorzystny	4 437,32 zł	32 611,66 zł	60 561,73 zł
Śmierć scenariusz umiarkowany	4 443,35 zł	32 757,40 zł	60 940,97 zł
Śmierć scenariusz korzystny	4 449,39 zł	32 904,13 zł	61 323,80 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa z tytułu ryzyka zgonu w ubezpieczeniu inwestycyjnym	24 zł	144 zł	288 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 4 000 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 Ogólnych Warunkach Ubezpieczenia Program Ubezpieczeniowo-Oszczędnościowy Duo Benefit DB 01/17 (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 Hestia SA z Aktywów netto **Funduszu Pieniężnego Esaliens Zarządzanie Aktywami**, uwzględniającej koszty zarządzającego **Funduszem Pieniężnym Esaliens Zarządzanie Aktywami** na zlecenie ERGO Hestii. Ceną 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 4 000 zł 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): 4 000 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	609,06 zł	3 960,30 zł	13 235,43 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	16,76 %	3,08 %	2,93 %

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 wliczono już w cenę. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	nie dotyczy	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,38 % warunkowy koszt transakcji – opłata manipulacyjna z tytułu drugiego i kolejnych wykupów częściowych w roku polisowym	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 31.10.2017 r. i tym samym jest ona szacunkowa. W rzeczywistości (ostatecznie) może ulec zmianie w wyniku zmiany udziału poszczególnych OFI w aktywach UFK, a także ewentualnych zmian jej wysokości – opłata ustalana i pobierana przez TFI (od wartości aktywów funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład UFK) dla każdego OFI oddzielnie.

