

# Dokument zawierający kluczowe informacje



## Cel

Niniejszy 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:** Ubezpieczenie na życie z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi Kapitalny Portfel – Program Inwestycyjny ze składką jednorazową

**Kod produktu:** SPFBB1

**Twórca:** Generali Życie T.U. S.A., **Grupa:** Generali

**Strona internetowa:** generali.pl, **Telefon kontaktowy:** 913 913 913

**Organ sprawujący nadzór:** Komisja Nadzoru Finansowego

**Data sporządzenia dokumentu:** 13.12.2023 r.

**Data ostatniej zmiany:** 21.03.2024 r.

**Masz zamiar kupić produkt, który jest skomplikowany i który może być trudny w zrozumieniu.**



## Co to za produkt?

### Rodzaj

Indywidualne ubezpieczenie na życie z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi ze składką jednorazową (w wysokości min. 30 000 zł) oraz możliwością opłacania składek dodatkowych (w wysokości min. 500 zł) w dowolnym czasie trwania umowy ubezpieczenia. Ubezpieczenie ma charakter długoterminowy i jest dobrowolne.

Zakres ubezpieczenia obejmuje śmierć ubezpieczającego w okresie udzielania ochrony ubezpieczeniowej.

W tym produkcie to Ty jesteś ubezpieczającym.

### Okres

Umowa ubezpieczenia zawierana jest na czas nieokreślony.

Umowa ubezpieczenia ulega rozwiązaniu w następujących przypadkach:

1. śmierci ubezpieczającego – z upływem dnia, w którym nastąpiła śmierć ubezpieczającego;
2. wypowiedzenia przez Ciebie umowy ubezpieczenia – z dniem otrzymania Twojego oświadczenia o wypowiedzeniu umowy ubezpieczenia;
3. gdy wartość polisy jest niewystarczająca na pokrycie opłat – z upływem ostatniego dnia miesiąca polisy poprzedzającego miesiąc polisy, w którym wartość polisy jest niewystarczająca na pokrycie opłat.

Jako zakład ubezpieczeń nie jesteśmy uprawnieni do jednostronnego rozwiązania umowy ubezpieczenia.

### Cele

Celem produktu jest inwestowanie środków pochodzących ze składek w ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe (dalej „fundusze”) oraz ochrona życia. Oplacona przez Ciebie składka nie jest dzielona na część ochronną i część inwestycyjną i jest w całości inwestowana w fundusze. Zwrot z inwestycji Twoich środków zależy od wybranych przez Ciebie funduszy oraz okresu, przez jaki będzie trwała Twoja umowa. W ramach produktu znajdziesz fundusze: niskiego, średniego i wysokiego ryzyka. Szczegółowe informacje dotyczące funduszy oraz zwrotu jaki możesz uzyskać z inwestycji, w zależności od wybranych funduszy, znajdziesz w załączniku do niniejszego dokumentu.

### Docelowy inwestor indywidualny

Produkt przeznaczony jest dla osób, które:

1. w dniu zawarcia umowy ukończyły 18 lat i nie ukończyły 80 roku życia;
2. chcą zainwestować środki w wysokości min. 30 000 zł;
3. są świadome ryzyk związanych z inwestowaniem w ten produkt oraz akceptują możliwość poniesienia straty części lub całości inwestycji;
4. są gotowe utrzymać produkt przez zalecany (minimalny rekomendowany) okres 7 lat;
5. poszukują ochrony ubezpieczeniowej.

Docelowy inwestor różni się w zależności od wybranych funduszy. Szczegółowe informacje dotyczące funduszy dostępnych w produkcie możesz znaleźć w Regulaminie lokowania środków ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych stanowiącym załącznik nr 3 do OWU oraz w załączniku do niniejszego dokumentu.

### Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty

#### Świadczenia

W przypadku zajścia zdarzenia objętego ochroną ubezpieczeniową wypłacimy:

1. **świadczenie z tytułu śmierci ubezpieczającego** (świadczenie zmienne) – przysługujące wskazanej przez Ciebie osobie uposażonej, równe 2 000 zł powiększone o wartość polisy oraz wartość dodatkową, jeżeli istnieje. W celu

wypłaty świadczenia obliczymy wartość polisy przyjmując liczbę jednostek uczestnictwa obowiązującą na dzień śmierci i cenę jednostki obowiązującą w najbliższym dniu roboczym następującym po otrzymaniu zgłoszenia roszczenia o wypłatę świadczenia.

Szczegółowe wartości wyżej wymienionego świadczenia określone są w załączniku. Na wysokość tego świadczenia mogą mieć wpływ zmiana wartości jednostki uczestnictwa oraz częściowe wykupy wartości polisy.

#### Koszty

W ramach ubezpieczenia pobierane są następujące opłaty:

##### 1. Opłata za ryzyko (z tytułu świadczenia ochrony ubezpieczeniowej):

- 1) z tytułu śmierci ubezpieczającego (opłata stała) – pobierana co miesiąc poprzez umorzenie jednostek uczestnictwa z rachunku składki jednorazowej: 1,99 zł

##### 2. Opłata związana z prowadzeniem umowy ubezpieczenia (z tytułu administrowania ubezpieczeniem):

- 1) opłata administracyjna za zarządzanie funduszami (opłata zmienna) – pobierana miesięcznie z dołu z wartości rachunku, określona jako % wartości jednostek uczestnictwa rocznie, pobierana od wszystkich funduszy z wyłączeniem portfeli modelowych: 1,99%

##### 3. Opłaty związane z zarządzaniem inwestycją (z tytułu zarządzania Twoją inwestycją):

- 1) opłata za zarządzanie funduszami (opłata zmienna) – uwzględniona w wycenie jednostek uczestnictwa; określona jako % wartości całego funduszu rocznie:
 

|                                                    |       |
|----------------------------------------------------|-------|
| UFK Generali Agresywny PLUS                        | 2,75% |
| UFK Generali Global Absolute Return Fund           | 2,95% |
| UFK Generali Lokacyjny PLUS                        | 1,20% |
| UFK Generali Long                                  | 2,00% |
| UFK Generali Mieszany PLUS                         | 2,50% |
| UFK Generali Obligacji PLUS                        | 1,30% |
| UFK Generali Short                                 | 2,00% |
| Portfel Cyklu Koniunkturalnego                     | 2,45% |
| Portfel Polski Akcyjny                             | 1,90% |
| Portfel Zagraniczny „Cztery Strony Świata” Akcyjny | 1,90% |
| Portfel Zagraniczny Nieruchomości                  | 1,90% |
| Portfel Zagraniczny Surowcowy                      | 1,90% |
- 2) opłata uzależniona od osiąganych wyników funduszy (opłata zmienna) – pobierana z wartości rachunku:
 

|                                           |                       |
|-------------------------------------------|-----------------------|
| UFK Generali Global Absolute Return Fund: | 0%                    |
| UFK Generali Global Absolute Return Fund: | 10,89 zł/każda zmiana |

##### 4. Opłata dystrybucyjna (z tytułu zawarcia ubezpieczenia) – wskazana w sekcji z tytułu zawarcia ubezpieczenia – wskazana w sekcji „Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?” (opłata zmienna).

##### 5. Opłaty transakcyjne (z tytułu zleconych przez Ciebie operacji):

- 1) opłata operacyjna za przeniesienie jednostek uczestnictwa pomiędzy funduszami (opłata stała) – pobierana poprzez zmniejszenie liczby przenoszonych jednostek uczestnictwa z rachunku:
 

|                                             |                       |
|---------------------------------------------|-----------------------|
| a. dokonane za pośrednictwem Konta Klienta: | 0 zł                  |
| b. dokonane poza Kontem Klienta:            | 10,89 zł/każda zmiana |
- 2) opłata operacyjna za przesłanie informacji dotyczącej umowy ubezpieczenia w formie przesyłki listowej, rejestrowanej lub poleconej na Twój wniosek (opłata stała) – pobierana poprzez umorzenie jednostek uczestnictwa z rachunku: 10,89 zł/każda przesyłka

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka<sup>1)</sup>



<sup>1)</sup> Wskaźnik ryzyka określony został zgodnie z metodyką opisaną w Rozporządzeniach Delegowanych Komisji (UE): 2017/653 z dnia 8 marca 2017 r. oraz 2021/2268 z dnia 6 września 2021 r. uzupełniających Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP) przez ustanowienie regulacyjnych standardów technicznych w zakresie prezentacji, treści, przeglądu i zmiany dokumentów zawierających kluczowe informacje oraz warunków spełnienia wymogu przekazania takich dokumentów.

Powyżej przedstawiono ogólny wskaźnik ryzyka wyznaczony na podstawie wahań stóp zwrotu za ostatnie 5 lat. Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 7 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktycznie ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

Produkt oferuje fundusze o klasach ryzyka z przedziału pomiędzy 2 a 5 na 7, co stanowi niską (klasa ryzyka 2), średnio niską (klasa ryzyka 3), średnią (klasa ryzyka 4) albo średnio wysoką (klasa ryzyka 5) klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe (klasa ryzyka 2), średnio małe

(klasa ryzyka 3), średnie (klasa ryzyka 4) albo średnio duże (klasa ryzyka 5), a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną (klasa ryzyka 2), prawdopodobnie nie wpłyną (klasa ryzyka 3), mogą wpłynąć (klasa ryzyka 4) albo prawdopodobnie wpłyną (klasa ryzyka 5) na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji. Ryzyko inwestycyjne ponoszone jest w całości przez Ciebie. W przypadku niemożliwości wypłacenia Ci należnej kwoty możesz stracić całość swojej inwestycji. Możesz jednak skorzystać z systemu ochrony konsumentów (zob. sekcja „Co się stanie, jeśli Generali Życie T.U. S.A. nie ma możliwości wypłaty?”). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej. Szczegółowe określenie wskaźnika ryzyka w odniesieniu do poszczególnych funduszy, jakie możesz wybrać w ramach ubezpieczenia, znajduje się w załączniku.

### Scenariusze dotyczące wyników

Przebieg scenariuszy jest zależny od wyboru funduszu. Informacje na temat możliwych scenariuszy dostępne są w załączniku. W tabeli w załączniku pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 1 roku i 7 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz jednorazowo 50 000 zł. Na potrzeby kalkulacji scenariuszy oraz prezentacji kosztów przyjęliśmy średni wiek ubezpieczających posiadających ten produkt, tj. 55 lat. Jeżeli jesteś w innym wieku, wartości zwrotów oraz wysokości kosztów będą różniły się od zaprezentowanych w załączniku. Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja. Możesz porównać je 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 produktu.

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

## ? Co się stanie, jeśli Generali Życie T.U. S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Możesz ponieść stratę w przypadku upadłości zakładu ubezpieczeń albo oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości lub umorzenia postępowania upadłościowego. W takich sytuacjach Ubezpieczeniowy Fundusz Gwarancyjny zaspokaja roszczenia osób uprawnionych z umowy ubezpieczenia na życie w wysokości 50% wierzytelności, do kwoty nie większej niż równowartość w złotych 30 000 euro według średniego kursu ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski, który obowiązuje w dniu ogłoszenia upadłości, oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości lub umorzenia postępowania

upadłościowego albo w dniu zarządzenia likwidacji przymusowej (zgodnie z Ustawą z dnia 22 maja 2003 r. o ubezpieczeniach obowiązkowych, Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym i Polskim Biurze Ubezpieczycieli Komunikacyjnych). Może również nastąpić opóźnienie wypłaty spowodowane zawieszeniem odkupywania jednostek uczestnictwa albo tytułów uczestnictwa funduszu inwestycyjnego bądź likwidacji funduszu inwestycyjnego, w który inwestowane są Twoje środki w ramach funduszy.

## Jakie są koszty?

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

Założyliśmy, że:

- produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym;
- zainwestowano 50 000 zł.

### Koszty w czasie

|                                                | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>                        | 2 514 zł - 4 438 zł                | 9 007 zł - 23 356 zł                   |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku<sup>2)</sup></b> | 5,1% - 9,3%                        | 2,5% - 5,7% każdego roku               |

<sup>2)</sup> Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania produktu. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania produktu prognozowany średni roczny zwrot wynosi od -3,7% do 11,2% przed uwzględnieniem kosztów i od -7,6% do 7,1% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono:

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

### Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                               |                                                                                                                                                                                                                                                    | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli wyjdiesz z produktu po zalecanym okresie utrzymywania umowy |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wejścia</b>                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do produktu.                                                                                                                                                                                                       | 0%                                                                                             |
| <b>Koszty wyjścia</b>                                                     | Koszty wyjścia podaliśmy w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymywania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.                                                                   | Nie dotyczy                                                                                    |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | Jest to procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz innymi kosztami wskazanymi w sekcji „Co to za produkt?”. Został on oszacowany na podstawie rzeczywistych kosztów z ostatniego roku. | 2,5% - 5,7%                                                                                    |
| <b>Koszty transakcji</b>                                                  | Jest to szacunkowy procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z kupnem i sprzedażą przez nas bazowych wariantów inwestycyjnych. Może się on różnić w zależności od tego jak dużo kupujemy i sprzedajemy.                       | 0% - 0,1%                                                                                      |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                |
| <b>Opłaty za wyniki</b>                                                   | Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Oszacowanie kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.                                                                                                                    | 0%                                                                                             |

Szczegółowa prezentacja kosztów w czasie dla poszczególnych funduszy, jakie możesz wybrać, znajduje się w załączniku.



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

### Zalecany (minimalny rekomendowany) okres utrzymywania umowy to 7 lat.

Wskazany powyżej zalecany okres utrzymywania umowy wynika z jej długoterminowego charakteru.

Pamiętaj, że przysługuje Ci prawo odstąpienia od umowy ubezpieczenia poprzez złożenie nam oświadczenia w tym względzie w terminie:

1. 30 dni od dnia zawarcia umowy ubezpieczenia albo
2. 60 dni od dnia otrzymania po raz pierwszy informacji o wartości wykupu oraz o wysokości świadczeń przysługujących z tytułu umowy ubezpieczenia.

W przypadku odstąpienia od umowy ubezpieczenia, o którym mowa w ust. 1, zwrócimy Ci kwotę stanowiącą wartość polisy i wartość dodatkową, o ile istnieje, pobraną opłatę administracyjną za zarządzanie funduszami oraz opłatę za ryzyko za okres niewykorzystanej ochrony ubezpieczeniowej. Jeżeli od dnia opłacenia składki do dnia otrzymania oświadczenia o odstąpieniu od umowy ubezpieczenia nie nabędziemy za tę składkę jednostek uczestnictwa, zwrócimy Ci opłaconą składkę. W przypadku odstąpienia od umowy, o którym mowa w ust. 2, wypłacimy Ci wartość wykupu, tj. wartość polisy pomniejszoną o opłatę dystrybucyjną oraz wartość dodatkową.

Szczegółowe zasady dotyczące odstąpienia od umowy ubezpieczenia znajdziesz w § 10 OWU.

Możesz również wypowiedzieć umowę ubezpieczenia w dowolnym czasie poprzez złożenie oświadczenia w tym względzie. W takim przypadku wypłacimy Ci wartość wykupu. W sytuacji, gdy wypowiedzisz umowę ubezpieczenia przed upływem 5 roku polisy pobierzemy opłatę dystrybucyjną określoną jako % składki jednorazowej lub % wartości polisy zgodnie z tabelą obok.

Wysokość opłaty w sytuacji, gdy wartość polisy będzie równa lub wyższa od opłaconej składki jednorazowej

| Rok polisy, w którym dokonywany jest wykup wartości polisy | % składki jednorazowej |
|------------------------------------------------------------|------------------------|
| 1-3                                                        | 2,50%                  |
| 4                                                          | 2,00%                  |
| 5                                                          | 1,50%                  |

Wysokość opłaty w sytuacji, gdy wartość polisy będzie niższa od opłaconej składki jednorazowej

| Rok polisy, w którym dokonywany jest całkowity wykup wartości polisy | % wartości polisy |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------|
| 1-3                                                                  | 2,50%             |
| 4                                                                    | 2,00%             |
| 5                                                                    | 1,50%             |

Po upływie 5 lat opłata dystrybucyjna nie jest pobierana.

Masz także możliwość w dowolnym momencie dokonać częściowego lub całkowitego wykupu wartości dodatkowej, a po upływie 5 roku polisy również częściowego wykupu wartości polisy. Szczegółowe informacje na ten temat znajdziesz w § 20 OWU.



## Jak mogę złożyć skargę?

Skargi i zażalenia (dalej „reklamacje”) dotyczące produktu lub świadczonych przez nas usług związanych z produktem możesz składać:

- 1) w formie pisemnej – osobiście w naszej siedzibie, ul. Senatorska 18, 00-082 Warszawa lub w jednostce obsługującej Klientów albo przesyłać przesyłką pocztową;
- 2) ustnie – telefonicznie pod nr tel. 913 913 913 albo osobiście do protokołu podczas Twojej wizyty w miejscu, o którym mowa w ust. 1 powyżej.

Odpowiedzi na reklamację udzielimy w postaci papierowej lub na Twój wniosek w formie elektronicznej.

Reklamacje rozpatrujemy w terminie nie dłuższym niż 30 dni, a w przypadku braku możliwości rozpatrzenia reklamacji w tym terminie (szczególnie skomplikowane przypadki), poinformujemy o przyczynach opóźnienia, okolicznościach do ustalenia, przewidywanym terminie rozpatrzenia reklamacji i udzielenia odpowiedzi (nie dłuższym niż 60 dni).

Niezależnie od powyższego możesz składać reklamacje na naszą działalność do uprawnionych organów, np. Komisji Nadzoru Finansowego, miejskiego lub powiatowego Rzecznika Konsumentów oraz innych organów zajmujących się ochroną Klientów podmiotów rynku finansowego.



## Inne istotne informacje

Decyzja o nabyciu produktu ubezpieczeniowego powinna zostać podjęta po wcześniejszym zapoznaniu się z dokumentacją ubezpieczeniową, w tym zwłaszcza z ogólnymi warunkami ubezpieczenia, gdzie znajdują się szczegółowe informacje o ubezpieczeniu, m.in. o przedmiocie i zakresie oraz wyłączeniach odpowiedzialności, strategii inwestycyjnej poszczególnych funduszy, gwarancji albo braku gwarancji uzyskania zysku z funduszu i wszystkich ryzykach związanych z inwestycją w ramach ubezpieczenia, a także o opłatach i limitach.

W przypadku funduszy zewnętrznych (również wchodzących w skład portfeli modelowych) otrzymujemy od podmiotów zarządzających funduszami inwestycyjnymi wynagrodzenie w wysokości 50%-90% od wysokości opłaty za zarządzanie.

W związku z proponowanym zawarciem umowy ubezpieczenia agent ubezpieczeniowy

otrzymuje prowizję uwzględnioną w kwocie składki ubezpieczeniowej lub inny rodzaj wynagrodzenia, w tym premię uzależnioną od osiągniętych wyników lub nagrody rzeczowe.

Informujemy, że w przypadku, gdy czynności dystrybucyjne wykonywane są przez pracowników Generali Życie T.U. S.A., w związku z proponowanym zawarciem umowy ubezpieczenia, osoby wykonujące czynności dystrybucyjne zakładu ubezpieczeń otrzymują wynagrodzenie zasadnicze na zasadach ogólnych oraz wynagrodzenie zmienne.

Wysokość wskaźnika kosztów dystrybucji związanych z proponowaną umową ubezpieczenia wynosi 6,40 %.

Ogólne warunki ubezpieczenia, na podstawie których zawierana jest umowa ubezpieczenia, dostępne są na stronie generali.pl.

Niniejszy materiał zawiera informacje dotyczące ryzyka, scenariuszy inwestycyjnych oraz kosztów, które bezpośrednio zależą od wyboru opcji inwestycyjnej. Informacje zawarte poniżej są uzupełnieniem Dokumentu zawierającego kluczowe informacje dla Ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi Kapitałny Portfel – Program Inwestycyjny ze składką jednorazową.

## FUNDUSZE NISKIEGO RYZYKA

### UFK Generali Lokacyjny PLUS

**Masz zamiar kupić produkt, który jest skomplikowany i który może być trudny w zrozumieniu.**

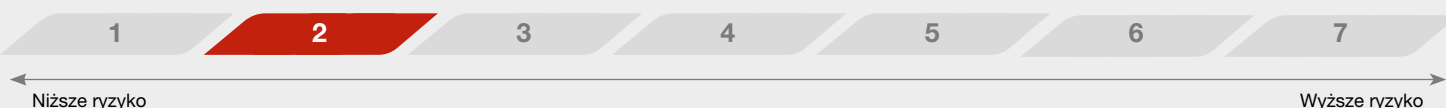
Celem inwestycyjnym funduszu jest długookresowy wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat funduszu. Fundusz inwestuje w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez Skarb Państwa oraz innych emitentów, w tym przedsiębiorstwa. Fundusz nie lokuje swoich aktywów w akcje.

Fundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

1. akceptują niski poziom ryzyka inwestycyjnego;
2. akceptują minimalnie roczny horyzont inwestycji;
3. oczekują zysków wyższych niż w przypadku krótkoterminowych depozytów bankowych.

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka



Jeżeli wybierzesz fundusz Generali Lokacyjny PLUS, to zdecydujesz się na produkt sklasyfikowany jako 2 na 7, co stanowi niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty przyszłych wyników oceniane są jako małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

### Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Ponieważ nie można dokładnie przewidzieć rozwoju sytuacji rynkowej w przyszłości, przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są jedynie ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu lub odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 12 lat. 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.

**Zalecany okres utrzymania: 7 lat**

**Przykładowa inwestycja: 50 000 zł**

**Składka ubezpieczeniowa: 24 zł**

| Scenariusze w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy |                                                                                                                                                                        | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Minimum</b>                                             | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy przed upływem 7 lat. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                    |                                        |
| <b>Warunki skrajne</b>                                     | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 45 196 zł                          | 41 899 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -9,6%                              | -2,5%                                  |
| <b>Niekorzystny</b>                                        | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 47 012 zł                          | 46 485 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -6,0%                              | -1,0%                                  |
| <b>Umiarkowany</b>                                         | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 48 986 zł                          | 49 083 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -2,0%                              | -0,3%                                  |
| <b>Korzystny</b>                                           | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 50 260 zł                          | 52 179 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 0,5%                               | 0,6%                                   |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                     |                                                                                                                                                                        |                                    |                                        |
| <b>Śmierć ubezpieczającego</b>                             | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>                                                                                    | 52 236 zł                          | 51 083 zł                              |

## Jakie są koszty?

### Koszty w czasie

|                                                | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>                        | 2 639 zł                           | 9 644 zł                               |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku<sup>1)</sup></b> | 5,3%                               | 2,7% każdego roku                      |

<sup>1)</sup> Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania produktu. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymania produktu prognozowany średni roczny zwrot wynosi 2,4% przed uwzględnieniem kosztów i -0,3% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

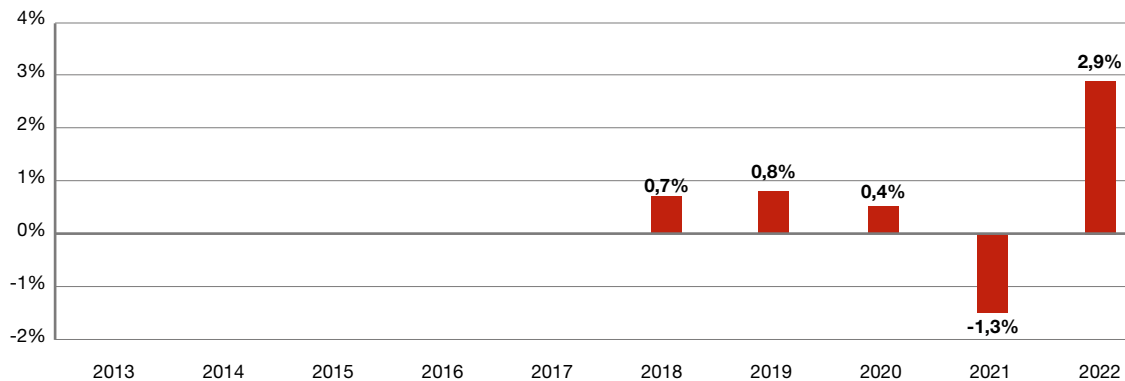
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                               |                                                                                                                                                                                                                                                    | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli wyjdiesz z produktu po zalecanym okresie utrzymania umowy |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wejścia</b>                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do produktu.                                                                                                                                                                                                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty wyjścia</b>                                                     | Koszty wyjścia podaliśmy w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.                                                                     | Nie dotyczy                                                                                  |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | Jest to procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz innymi kosztami wskazanymi w sekcji „Co to za produkt?”. Został on oszacowany na podstawie rzeczywistych kosztów z ostatniego roku. | 2,7%                                                                                         |
| <b>Koszty transakcji</b>                                                  | Jest to szacunkowy procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z kupnem i sprzedażą przez nas bazowych wariantów inwestycyjnych. Może się on różnić w zależności od tego jak dużo kupujemy i sprzedajemy.                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za wyniki</b>                                                   | Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Oszacowanie kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.                                                                                                                    | 0%                                                                                           |

Poniższy wykres zawiera informacje o wynikach osiągniętych w przeszłości przez UFK Generali Lokacyjny PLUS.  
Rok powstania ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 2017

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.

Na poniższym wykresie przedstawiliśmy wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat. Jeżeli w danym roku na wykresie nie zaprezentowaliśmy wyniku funduszu, oznacza to, że dane za ten okres nie są dostępne.

#### Roczne stopy zwrotu funduszu



Przedstawione przez nas roczne stopy zwrotu nie uwzględniają kosztów wynikających z:

1. opłat za ryzyko;
  2. opłat związanych z prowadzeniem umowy ubezpieczenia;
  3. opłaty dystrybucyjnej;
  4. opłat transakcyjnych,
- wskazanych w sekcji „Co to za produkt?”.

# UFK Generali Obligacji PLUS

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

Celem inwestycyjnym funduszu jest długookresowy wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat funduszu. Fundusz inwestuje w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez Skarb Państwa oraz innych emitentów, w tym przedsiębiorstwa. Fundusz nie lokuje swoich aktywów w akcje.

Fundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

1. akceptują minimalnie dwuletni horyzont inwestycji;
2. nie akceptują ryzyka związanego z inwestowaniem w akcje, akceptują natomiast stosunkowo niskie ryzyko związane z inwestowaniem aktywów funduszu w dłużne papiery wartościowe.

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka



Jeżeli wybierzesz fundusz Generali Obligacji PLUS, to zdecydujesz się na produkt sklasyfikowany jako 2 na 7, co stanowi niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a zle warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

### Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Ponieważ nie można dokładnie przewidzieć rozwoju sytuacji rynkowej w przyszłości, przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są jedynie ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu lub odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 12 lat. 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.

**Zalecany okres utrzymania: 7 lat**

**Przykładowa inwestycja: 50 000 zł**

**Składka ubezpieczeniowa: 24 zł**

| Scenariusze w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy |                                                                                                                                                                 | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| Minimum                                                    | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy przed upływem 7 lat. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                    |                                        |
| Warunki skrajne                                            | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                                | 35 600 zł                          | 29 797 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                     | -28,8%                             | -7,1%                                  |
| Niekorzystny                                               | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                                | 41 932 zł                          | 41 406 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                     | -16,1%                             | -2,7%                                  |
| Umiarkowany                                                | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                                | 48 980 zł                          | 51 477 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                     | -2,0%                              | 0,4%                                   |
| Korzystny                                                  | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                                | 53 391,00                          | 56 470,00                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                     | 6,8%                               | 1,8%                                   |
| Scenariusze w przypadku śmierci                            |                                                                                                                                                                 |                                    |                                        |
| Śmierć ubezpieczającego                                    | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom                                                                                    | 52 230 zł                          | 53 477 zł                              |

## Jakie są koszty?

### Koszty w czasie

|                                                | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>                        | 2 695 zł                           | 10 314 zł                              |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku<sup>1)</sup></b> | 5,4%                               | 2,9% każdego roku                      |

<sup>1)</sup> Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania produktu. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymania produktu prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,3% przed uwzględnieniem kosztów i 0,4% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                    | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli wyjdiesz z produktu po zalecanym okresie utrzymania umowy |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do produktu.                                                                                                                                                                                                       | 0%                                                                                           |
| Koszty wyjścia                                                     | Koszty wyjścia podaliśmy w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.                                                                     | Nie dotyczy                                                                                  |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | Jest to procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz innymi kosztami wskazanymi w sekcji „Co to za produkt?”. Został on oszacowany na podstawie rzeczywistych kosztów z ostatniego roku. | 2,9%                                                                                         |
| Koszty transakcji                                                  | Jest to szacunkowy procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z kupnem i sprzedażą przez nas bazowych wariantów inwestycyjnych. Może się on różnić w zależności od tego jak dużo kupujemy i sprzedajemy.                       | 0%                                                                                           |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| Opłaty za wyniki                                                   | Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Oszacowanie kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.                                                                                                                    | 0%                                                                                           |

Poniższy wykres zawiera informacje o wynikach osiągniętych w przeszłości przez UFK Generali Obligacji PLUS

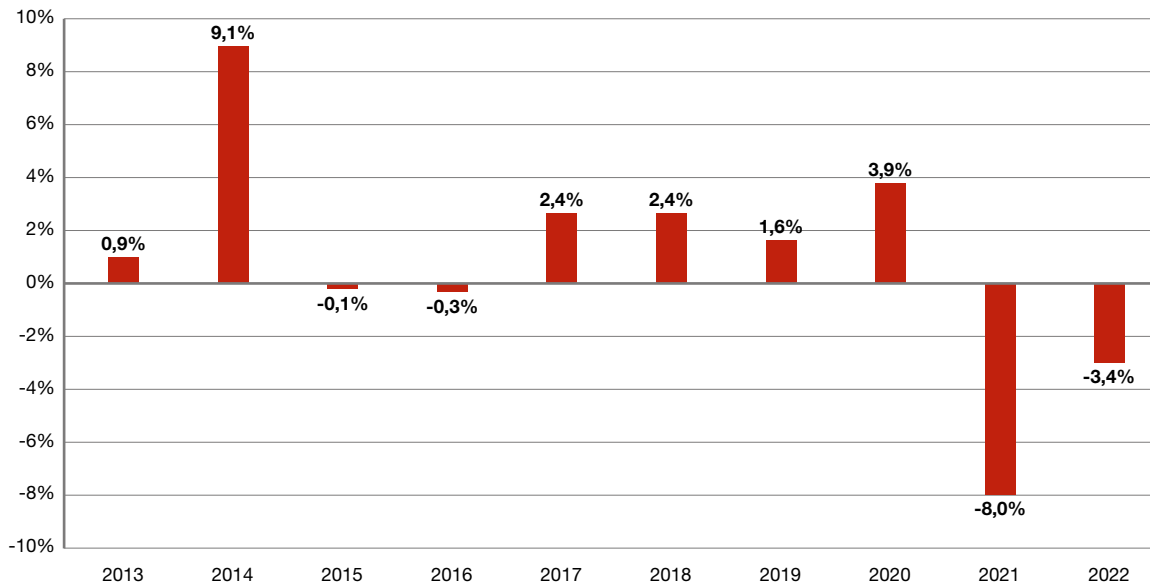
Rok powstania ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 2007

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.

Na poniższym wykresie przedstawiliśmy wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat.

Jeżeli w danym roku na wykresie nie zaprezentowaliśmy wyniku funduszu, oznacza to, że dane za ten okres nie są dostępne.

#### Roczne stopy zwrotu funduszu



Przedstawione przez nas roczne stopy zwrotu nie uwzględniają kosztów wynikających z:

1. opłat za ryzyko;
  2. opłat związanych z prowadzeniem umowy ubezpieczenia;
  3. opłaty dystrybucyjnej;
  4. opłat transakcyjnych,
- wskazanych w sekcji „Co to za produkt?”.

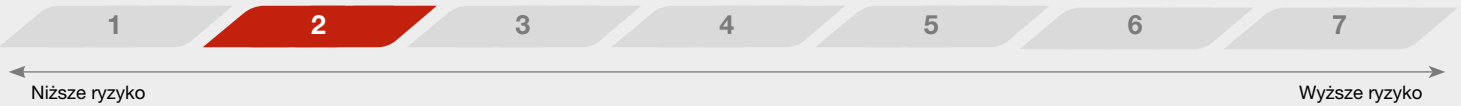
# UFK Generali – Generali Corporate Bonds Fund (PLN hedged)

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

Fundusz Generali – Generali Corporate Bonds Fund (PLN hedged) jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Generali Corporate Bonds Fund PLN, Generali Invest CEE plc (typ jednostki: A). Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.generali-investments.cz/pl](http://www.generali-investments.cz/pl).

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka



Jeżeli wybierzesz fundusz Generali – Generali Corporate Bonds Fund (PLN hedged), to zdecydujesz się na produkt sklasyfikowany 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. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

### Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Ponieważ nie można dokładnie przewidzieć rozwoju sytuacji rynkowej w przyszłości, przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są jedynie ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu lub odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 12 lat. 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.

**Zalecany okres utrzymania: 7 lat**

**Przykładowa inwestycja: 50 000 zł**

**Składka ubezpieczeniowa: 24 zł**

| Scenariusze w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy |                                                                                                                                                                        | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Minimum</b>                                             | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy przed upływem 7 lat. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                    |                                        |
| <b>Warunki skrajne</b>                                     | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 31 076 zł                          | 34 363 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -37,8%                             | -5,2%                                  |
| <b>Niekorzystny</b>                                        | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 40 642 zł                          | 36 822 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -18,7%                             | -4,3%                                  |
| <b>Umiarkowany</b>                                         | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 50 424 zł                          | 55 363 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 0,8%                               | 1,5%                                   |
| <b>Korzystny</b>                                           | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 57 956 zł                          | 64 726 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 15,9%                              | 3,8%                                   |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                     |                                                                                                                                                                        |                                    |                                        |
| <b>Śmierć ubezpieczającego</b>                             | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>                                                                                    | 53 674 zł                          | 57 363 zł                              |

## Jakie są koszty?

### Koszty w czasie

|                                                | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>                        | 3 046 zł                           | 13 107 zł                              |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku<sup>1)</sup></b> | 6,2%                               | 3,5% każdego roku                      |

<sup>1)</sup> Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania produktu. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymania produktu prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,0% przed uwzględnieniem kosztów i 1,5% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

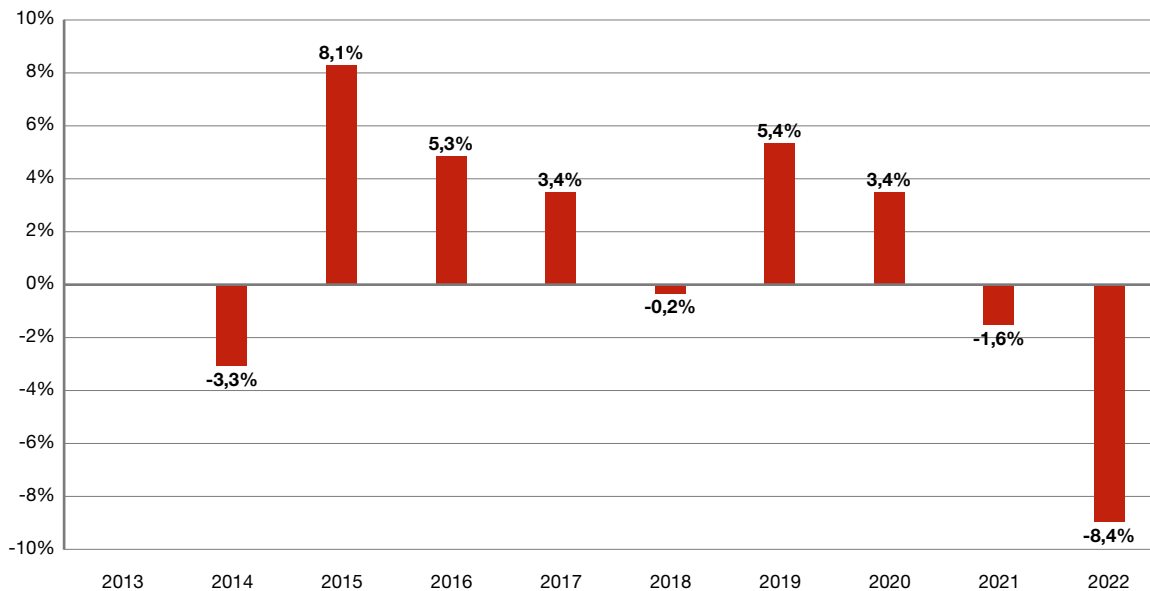
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                               |                                                                                                                                                                                                                                                    | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli wyjdiesz z produktu po zalecanym okresie utrzymania umowy |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wejścia</b>                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do produktu.                                                                                                                                                                                                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty wyjścia</b>                                                     | Koszty wyjścia podaliśmy w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.                                                                     | Nie dotyczy                                                                                  |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | Jest to procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz innymi kosztami wskazanymi w sekcji „Co to za produkt?”. Został on oszacowany na podstawie rzeczywistych kosztów z ostatniego roku. | 3,5%                                                                                         |
| <b>Koszty transakcji</b>                                                  | Jest to szacunkowy procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z kupnem i sprzedażą przez nas bazowych wariantów inwestycyjnych. Może się on różnić w zależności od tego jak dużo kupujemy i sprzedajemy.                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za wyniki</b>                                                   | Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Oszacowanie kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.                                                                                                                    | 0%                                                                                           |

Poniższy wykres zawiera informacje o wynikach osiągniętych w przeszłości przez UFK Generali – Generali Corporate Bonds Fund (PLN hedged)  
Rok powstania ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 2013

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.

Na poniższym wykresie przedstawiliśmy wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat. Jeżeli w danym roku na wykresie nie zaprezentowaliśmy wyniku funduszu, oznacza to, że dane za ten okres nie są dostępne.

#### Roczne stopy zwrotu funduszu



Przedstawione przez nas roczne stopy zwrotu nie uwzględniają kosztów wynikających z:

1. opłat za ryzyko;
  2. opłat związanych z prowadzeniem umowy ubezpieczenia;
  3. opłaty dystrybucyjnej;
  4. opłat transakcyjnych,
- wskazanych w sekcji „Co to za produkt?”.

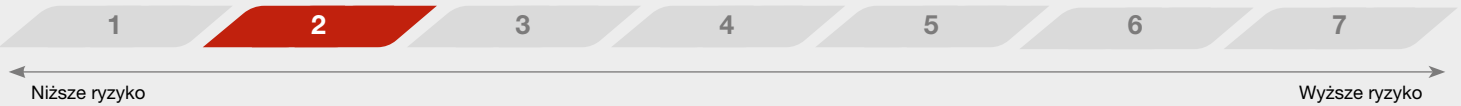
# UFK Generali – Generali Konserwatywny

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

Fundusz Generali – Generali Konserwatywny jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Generali Fundusze FIO subfundusz Generali Konserwatywny (typ jednostki: A). Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.generali-investments.pl](http://www.generali-investments.pl).

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka



Jeżeli wybierzesz fundusz Generali – Generali Konserwatywny, to zdecydujesz się na produkt sklasyfikowany jako 2 na 7, co stanowi niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a że warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy.

### Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Ponieważ nie można dokładnie przewidzieć rozwoju sytuacji rynkowej w przyszłości, przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są jedynie ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu lub odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 12 lat. 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.

**Zalecany okres utrzymania: 7 lat**

**Przykładowa inwestycja: 50 000 zł**

**Składka ubezpieczeniowa: 24 zł**

| Scenariusze w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy |                                                                                                                                                                 | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| Minimum                                                    | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy przed upływem 7 lat. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                    |                                        |
| Warunki skrajne                                            | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                                | 6 211 zł                           | 10 234 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                     | -87,6%                             | -20,3%                                 |
| Niekorzystny                                               | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                                | 26 477 zł                          | 10 234 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                     | -47,0%                             | -20,3%                                 |
| Umiarkowany                                                | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                                | 49 784 zł                          | 47 082 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                     | -0,4%                              | -0,9%                                  |
| Korzystny                                                  | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                                | 58 786 zł                          | 54 449 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                     | 17,6%                              | 1,2%                                   |
| Scenariusze w przypadku śmierci                            |                                                                                                                                                                 |                                    |                                        |
| Śmierć ubezpieczającego                                    | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom                                                                                    | 53 034 zł                          | 49 082 zł                              |

## Jakie są koszty?

### Koszty w czasie

|                                                | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>                        | 3 152 zł                           | 13 081 zł                              |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku<sup>1)</sup></b> | 6,4%                               | 3,6% każdego roku                      |

<sup>1)</sup> Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania produktu. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymania produktu prognozowany średni roczny zwrot wynosi 2,7% przed uwzględnieniem kosztów i -0,9% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

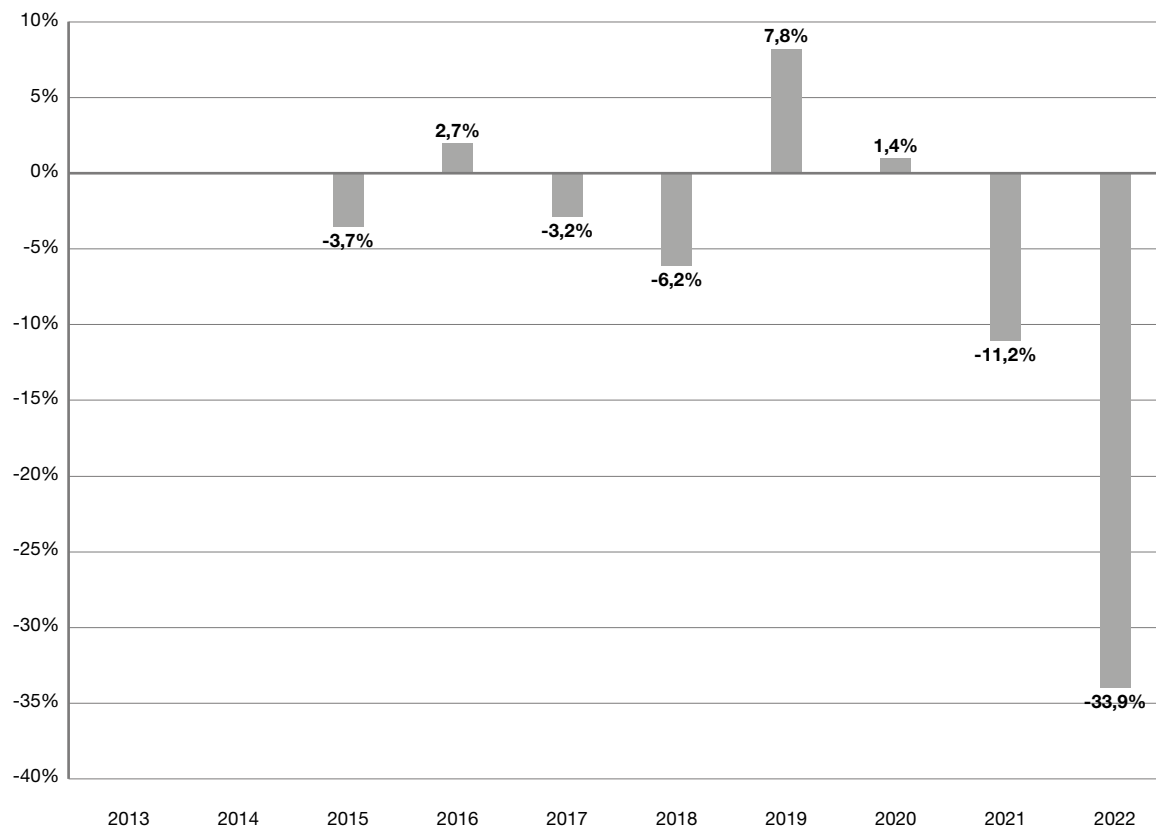
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                    | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli wyjdiesz z produktu po zalecanym okresie utrzymania umowy |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do produktu.                                                                                                                                                                                                       | 0%                                                                                           |
| Koszty wyjścia                                                     | Koszty wyjścia podaliśmy w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.                                                                     | Nie dotyczy                                                                                  |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | Jest to procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz innymi kosztami wskazanymi w sekcji „Co to za produkt?”. Został on oszacowany na podstawie rzeczywistych kosztów z ostatniego roku. | 3,6%                                                                                         |
| Koszty transakcji                                                  | Jest to szacunkowy procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z kupnem i sprzedażą przez nas bazowych wariantów inwestycyjnych. Może się on różnić w zależności od tego jak dużo kupujemy i sprzedajemy.                       | 0%                                                                                           |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| Opłaty za wyniki                                                   | Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Oszacowanie kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.                                                                                                                    | 0%                                                                                           |

Poniższy wykres zawiera informacje o wynikach osiągniętych w przeszłości przez UFK Generali – Generali Konserwatywny  
Rok powstania ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 2014

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.

Na poniższym wykresie przedstawiliśmy wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat. Jeżeli w danym roku na wykresie nie zaprezentowaliśmy wyniku funduszu, oznacza to, że dane za ten okres nie są dostępne.

#### Roczne stopy zwrotu funduszu



#### Uwaga!

W 2022 roku zaszła istotna zmiana w celach i polityce inwestycyjnej funduszu inwestycyjnego, do którego lokowane są środki UFK Generali – Generali Konserwatywny. Wyniki prezentowane przez nas na wykresie zostały osiągnięte w warunkach, które miały miejsce przed tą zmianą i nie będą miały zastosowania w przyszłości.

Przedstawione przez nas roczne stopy zwrotu nie uwzględniają kosztów wynikających z:

1. opłat za ryzyko;
  2. opłat związanych z prowadzeniem umowy ubezpieczenia;
  3. opłaty dystrybucyjnej;
  4. opłat transakcyjnych,
- wskazanych w sekcji „Co to za produkt?”.

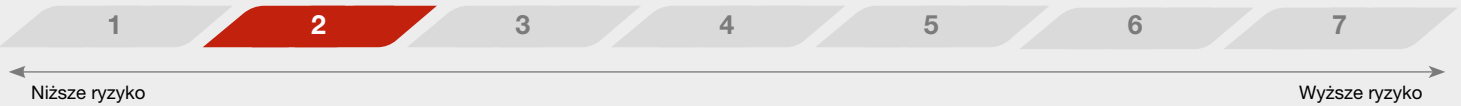
# UFK Generali – Generali Korona Dochodowy

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

Fundusz Generali – Generali Korona Dochodowy jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Generali Fundusze FIO subfundusz Generali Korona Dochodowy (typ jednostki: A). Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.generali-investments.pl](http://www.generali-investments.pl).

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka



Jeżeli wybierzesz fundusz Generali – Generali Korona Dochodowy, to zdecydujesz się na produkt sklasyfikowany 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. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

### Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Ponieważ nie można dokładnie przewidzieć rozwoju sytuacji rynkowej w przyszłości, przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są jedynie ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu lub odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 12 lat. 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.

**Zalecany okres utrzymania: 7 lat**

**Przykładowa inwestycja: 50 000 zł**

**Składka ubezpieczeniowa: 24 zł**

| Scenariusze w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy |                                                                                                                                                                        | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Minimum</b>                                             | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy przed upływem 7 lat. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                    |                                        |
| <b>Warunki skrajne</b>                                     | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 34 841 zł                          | 39 453 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -30,3%                             | -3,3%                                  |
| <b>Niekorzystny</b>                                        | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 42 937 zł                          | 45 139 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -14,1%                             | -1,5%                                  |
| <b>Umiarkowany</b>                                         | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 49 738 zł                          | 54 234 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -0,5%                              | 1,2%                                   |
| <b>Korzystny</b>                                           | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 51 253 zł                          | 57 169 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 2,5%                               | 1,9%                                   |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                     |                                                                                                                                                                        |                                    |                                        |
| <b>Śmierć ubezpieczającego</b>                             | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>                                                                                    | 52 988 zł                          | 56 234 zł                              |

## Jakie są koszty?

### Koszty w czasie

|                                                | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>                        | 2 517 zł                           | 9 144 zł                               |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku<sup>1)</sup></b> | 5,1%                               | 2,5% każdego roku                      |

<sup>1)</sup> Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania produktu. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymania produktu prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,7% przed uwzględnieniem kosztów i 1,2% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

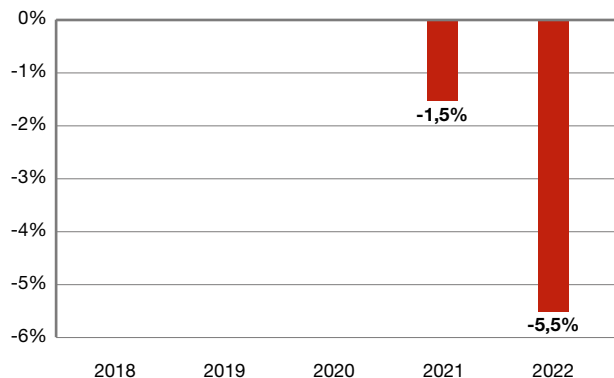
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                               |                                                                                                                                                                                                                                                    | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli wyjdiesz z produktu po zalecanym okresie utrzymania umowy |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wejścia</b>                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do produktu.                                                                                                                                                                                                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty wyjścia</b>                                                     | Koszty wyjścia podaliśmy w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.                                                                     | Nie dotyczy                                                                                  |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | Jest to procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz innymi kosztami wskazanymi w sekcji „Co to za produkt?”. Został on oszacowany na podstawie rzeczywistych kosztów z ostatniego roku. | 2,5%                                                                                         |
| <b>Koszty transakcji</b>                                                  | Jest to szacunkowy procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z kupnem i sprzedażą przez nas bazowych wariantów inwestycyjnych. Może się on różnić w zależności od tego jak dużo kupujemy i sprzedajemy.                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za wyniki</b>                                                   | Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Oszacowanie kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.                                                                                                                    | 0%                                                                                           |

Poniższy wykres zawiera informacje o wynikach osiągniętych w przeszłości przez UFK Generali – Generali Korona Dochodowy  
Rok powstania ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 2020

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.

Na poniższym wykresie przedstawiliśmy wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 5 lat. Jeżeli w danym roku na wykresie nie zaprezentowaliśmy wyniku funduszu, oznacza to, że dane za ten okres nie są dostępne.

#### Roczne stopy zwrotu funduszu



Przedstawione przez nas roczne stopy zwrotu nie uwzględniają kosztów wynikających z:

1. opłat za ryzyko;
  2. opłat związanych z prowadzeniem umowy ubezpieczenia;
  3. opłaty dystrybucyjnej;
  4. opłat transakcyjnych,
- wskazanych w sekcji „Co to za produkt?”.

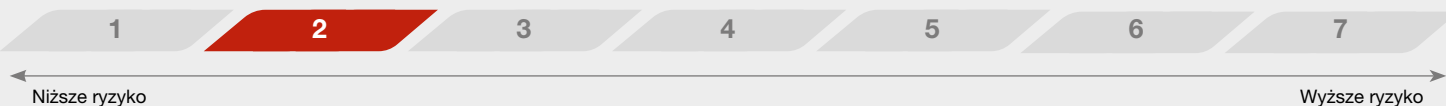
# UFK Generali – Generali Korona Obligacje

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

Fundusz Generali – Generali Korona Obligacje jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Generali Fundusze FIO subfundusz Generali Korona Obligacje (typ jednostki: A). Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.generali-investments.pl](http://www.generali-investments.pl).

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka



Jeżeli wybierzesz fundusz Generali – Generali Korona Obligacje, to zdecydujesz się na produkt sklasyfikowany 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. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

### Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Ponieważ nie można dokładnie przewidzieć rozwoju sytuacji rynkowej w przyszłości, przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są jedynie ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu lub odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 12 lat. 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.

**Zalecany okres utrzymania: 7 lat**

**Przykładowa inwestycja: 50 000 zł**

**Składka ubezpieczeniowa: 24 zł**

| Scenariusze w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy |                                                                                                                                                                        | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Minimum</b>                                             | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy przed upływem 7 lat. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                    |                                        |
| <b>Warunki skrajne</b>                                     | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 35 703 zł                          | 29 624 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -28,6%                             | -7,2%                                  |
| <b>Niekorzystny</b>                                        | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 37 713 zł                          | 30 958 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -24,6%                             | -6,6%                                  |
| <b>Umiarkowany</b>                                         | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 48 895 zł                          | 53 156 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -2,2%                              | 0,9%                                   |
| <b>Korzystny</b>                                           | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 54 722 zł                          | 57 840 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 9,4%                               | 2,1%                                   |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                     |                                                                                                                                                                        |                                    |                                        |
| <b>Śmierć ubezpieczającego</b>                             | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>                                                                                    | 52 145 zł                          | 55 156 zł                              |

## Jakie są koszty?

### Koszty w czasie

|                                                | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>                        | 2 741 zł                           | 10 702 zł                              |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku<sup>1)</sup></b> | 5,5%                               | 3,0% każdego roku                      |

<sup>1)</sup> Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania produktu. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymania produktu prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,9% przed uwzględnieniem kosztów i 0,9% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

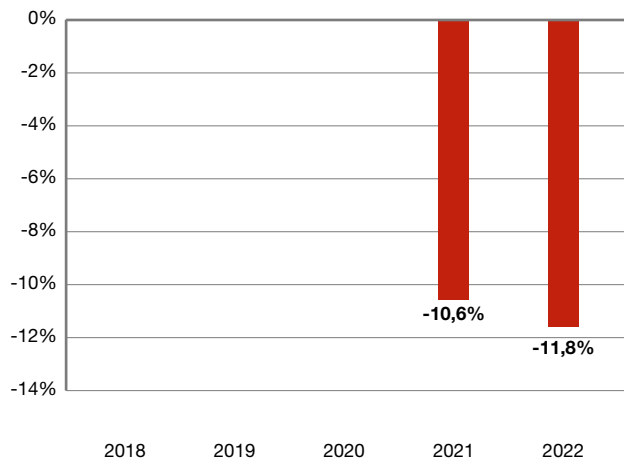
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                               |                                                                                                                                                                                                                                                    | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli wyjdiesz z produktu po zalecanym okresie utrzymania umowy |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wejścia</b>                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do produktu.                                                                                                                                                                                                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty wyjścia</b>                                                     | Koszty wyjścia podaliśmy w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.                                                                     | Nie dotyczy                                                                                  |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | Jest to procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz innymi kosztami wskazanymi w sekcji „Co to za produkt?”. Został on oszacowany na podstawie rzeczywistych kosztów z ostatniego roku. | 3,0%                                                                                         |
| <b>Koszty transakcji</b>                                                  | Jest to szacunkowy procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z kupnem i sprzedażą przez nas bazowych wariantów inwestycyjnych. Może się on różnić w zależności od tego jak dużo kupujemy i sprzedajemy.                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za wyniki</b>                                                   | Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Oszacowanie kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.                                                                                                                    | 0%                                                                                           |

Poniższy wykres zawiera informacje o wynikach osiągniętych w przeszłości przez UFK Generali – Generali Korona Obligacje  
Rok powstania ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 2020

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.

Na poniższym wykresie przedstawiliśmy wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 5 lat. Jeżeli w danym roku na wykresie nie zaprezentowaliśmy wyniku funduszu, oznacza to, że dane za ten okres nie są dostępne.

#### Roczne stopy zwrotu funduszu



Przedstawione przez nas roczne stopy zwrotu nie uwzględniają kosztów wynikających z:

1. opłat za ryzyko;
  2. opłat związanych z prowadzeniem umowy ubezpieczenia;
  3. opłaty dystrybucyjnej;
  4. opłat transakcyjnych,
- wskazanych w sekcji „Co to za produkt?”.

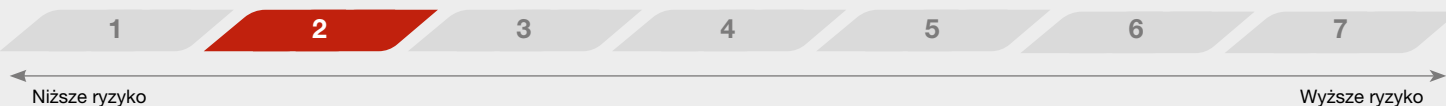
# UFK Generali – Generali Oszczędnościowy

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

Fundusz Generali – Generali Oszczędnościowy jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Generali Fundusze FIO subfundusz Generali Oszczędnościowy (typ jednostki: A). Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.generali-investments.pl](http://www.generali-investments.pl).

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka



Jeżeli wybierzesz fundusz Generali – Generali Oszczędnościowy, to zdecydujesz się na produkt sklasyfikowany 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. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

### Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Ponieważ nie można dokładnie przewidzieć rozwoju sytuacji rynkowej w przyszłości, przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są jedynie ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu lub odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 12 lat. 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.

**Zalecany okres utrzymania: 7 lat**

**Przykładowa inwestycja: 50 000 zł**

**Składka ubezpieczeniowa: 24 zł**

| Scenariusze w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy |                                                                                                                                                                        | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Minimum</b>                                             | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy przed upływem 7 lat. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                    |                                        |
| <b>Warunki skrajne</b>                                     | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 43 090 zł                          | 40 457 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -13,8%                             | -3,0%                                  |
| <b>Niekorzystny</b>                                        | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 46 201 zł                          | 48 392 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -7,6%                              | -0,5%                                  |
| <b>Umiarkowany</b>                                         | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 49 453 zł                          | 52 312 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -1,1%                              | 0,6%                                   |
| <b>Korzystny</b>                                           | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 50 821 zł                          | 55 465 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 1,6%                               | 1,5%                                   |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                     |                                                                                                                                                                        |                                    |                                        |
| <b>Śmierć ubezpieczającego</b>                             | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>                                                                                    | 52 703 zł                          | 54 312 zł                              |

## Jakie są koszty?

### Koszty w czasie

|                                                | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>                        | 2 514 zł                           | 9 007 zł                               |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku<sup>1)</sup></b> | 5,1%                               | 2,5% każdego roku                      |

<sup>1)</sup> Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania produktu. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymania produktu prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,1% przed uwzględnieniem kosztów i 0,6% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

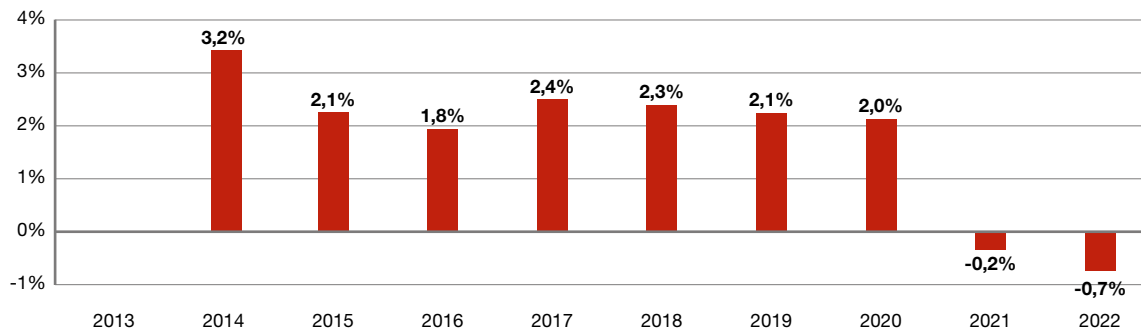
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                               |                                                                                                                                                                                                                                                    | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli wyjdiesz z produktu po zalecanym okresie utrzymania umowy |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wejścia</b>                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do produktu.                                                                                                                                                                                                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty wyjścia</b>                                                     | Koszty wyjścia podaliśmy w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.                                                                     | Nie dotyczy                                                                                  |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | Jest to procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz innymi kosztami wskazanymi w sekcji „Co to za produkt?”. Został on oszacowany na podstawie rzeczywistych kosztów z ostatniego roku. | 2,5%                                                                                         |
| <b>Koszty transakcji</b>                                                  | Jest to szacunkowy procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z kupnem i sprzedażą przez nas bazowych wariantów inwestycyjnych. Może się on różnić w zależności od tego jak dużo kupujemy i sprzedajemy.                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za wyniki</b>                                                   | Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Oszacowanie kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.                                                                                                                    | 0%                                                                                           |

Poniższy wykres zawiera informacje o wynikach osiągniętych w przeszłości przez UFK Generali – Generali Oszczędnościowy  
Rok powstania ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 2013

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.

Na poniższym wykresie przedstawiliśmy wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat. Jeżeli w danym roku na wykresie nie zaprezentowaliśmy wyniku funduszu, oznacza to, że dane za ten okres nie są dostępne.

#### Roczne stopy zwrotu funduszu



Przedstawione przez nas roczne stopy zwrotu nie uwzględniają kosztów wynikających z:

1. opłat za ryzyko;
  2. opłat związanych z prowadzeniem umowy ubezpieczenia;
  3. opłaty dystrybucyjnej;
  4. opłat transakcyjnych,
- wskazanych w sekcji „Co to za produkt?”.

## FUNDUSZE ŚREDNIEGO RYZYKA

## Portfel Cyklu Koniunkturalnego

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

Celem inwestycyjnym funduszu jest długookresowy wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat funduszu. Fundusz inwestuje aktywa zarówno na rynku polskim jak i rynkach zagranicznych. Przedmiotem lokat są jednostki uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz przez instytucje Wspólnoty Europejskiej, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą. Większość lokat funduszu denominowana jest w walucie polskiej, ale fundusz może inwestować również w aktywa denominowane w walutach obcych. Fundusz inwestuje do 100%

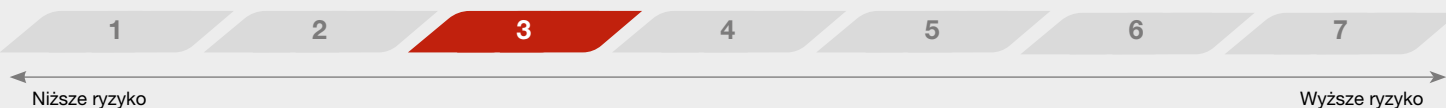
wartości aktywów w instrumenty finansowe z najlepszym potencjałem wzrostu w poszczególnych fazach cyklu koniunkturalnego. W zależności od bieżącej sytuacji rynkowej udział poszczególnych kategorii lokat w portfelu funduszu może ulegać silnym wahaniom.

Fundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

1. są zainteresowani unikalną strategią inwestycyjną;
2. oczekują zdjęcia odpowiedzialności za wybór klas aktywów, w zależności od momentu cyklu;
3. akceptują zmienne ryzyko inwestycyjne;
4. mają minimum pięcioletni horyzont inwestycji.

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka



Jeżeli wybierzesz Portfel Cyklu Koniunkturalnego, to zdecydujesz się na produkt sklasyfikowany 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. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

### Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Ponieważ nie można dokładnie przewidzieć rozwoju sytuacji rynkowej w przyszłości, przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są jedynie ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu lub odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 12 lat. 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.

**Zalecany okres utrzymania: 7 lat**

**Przykładowa inwestycja: 50 000 zł**

**Składka ubezpieczeniowa: 24 zł**

| Scenariusze w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy |                                                                                                                                                                 | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Minimum</b>                                             | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy przed upływem 7 lat. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                    |                                        |
| <b>Warunki skrajne</b>                                     | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                         | 15 013 zł                          | 18 398 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                     | -70,0%                             | -13,3%                                 |
| <b>Niekorzystny</b>                                        | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                         | 35 965 zł                          | 23 830 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                     | -28,1%                             | -10,0%                                 |
| <b>Umiarkowany</b>                                         | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                         | 48 968 zł                          | 47 056 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                     | -2,1%                              | -0,9%                                  |
| <b>Korzystny</b>                                           | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                         | 59 272 zł                          | 59 920 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                     | 18,5%                              | 2,6%                                   |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                     |                                                                                                                                                                 |                                    |                                        |
| <b>Śmierć ubezpieczającego</b>                             | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>                                                                             | 52 218 zł                          | 49 056 zł                              |

## Jakie są koszty?

### Koszty w czasie

|                                                | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>                        | 2 979 zł                           | 11 982 zł                              |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku<sup>1)</sup></b> | 6,0%                               | 3,4% każdego roku                      |

<sup>1)</sup> Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania produktu. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymania produktu prognozowany średni roczny zwrot wynosi 2,5% przed uwzględnieniem kosztów i -0,9% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

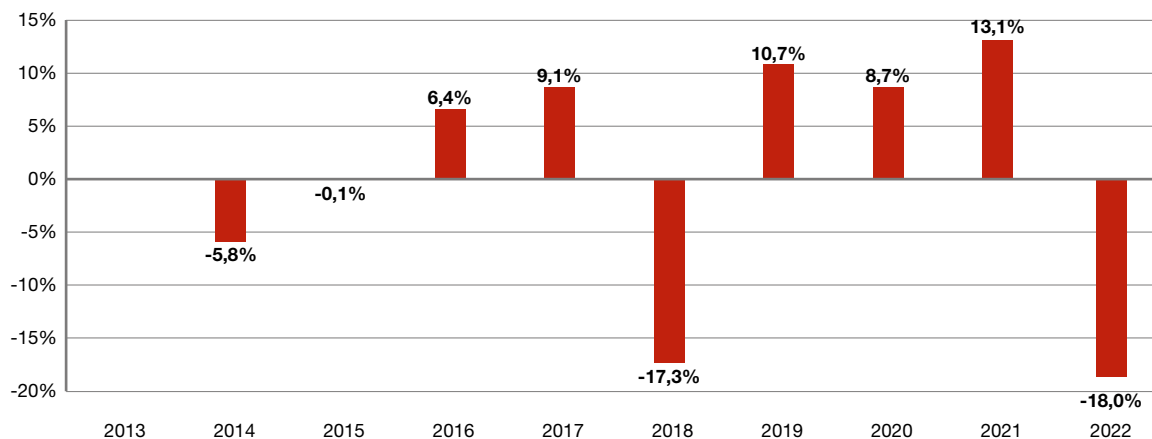
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                               |                                                                                                                                                                                                                                                    | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli wyjdiesz z produktu po zalecanym okresie utrzymania umowy |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wejścia</b>                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do produktu.                                                                                                                                                                                                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty wyjścia</b>                                                     | Koszty wyjścia podaliśmy w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.                                                                     | Nie dotyczy                                                                                  |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | Jest to procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz innymi kosztami wskazanymi w sekcji „Co to za produkt?”. Został on oszacowany na podstawie rzeczywistych kosztów z ostatniego roku. | 3,4%                                                                                         |
| <b>Koszty transakcji</b>                                                  | Jest to szacunkowy procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z kupnem i sprzedażą przez nas bazowych wariantów inwestycyjnych. Może się on różnić w zależności od tego jak dużo kupujemy i sprzedajemy.                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za wyniki</b>                                                   | Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Oszacowanie kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.                                                                                                                    | 0%                                                                                           |

Poniższy wykres zawiera informacje o wynikach osiągniętych w przeszłości przez Portfel Cyklu Koniunkturalnego  
Rok powstania ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 2013

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.

Na poniższym wykresie przedstawiliśmy wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat. Jeżeli w danym roku na wykresie nie zaprezentowaliśmy wyniku funduszu, oznacza to, że dane za ten okres nie są dostępne.

#### Roczne stopy zwrotu funduszu



Przedstawione przez nas roczne stopy zwrotu nie uwzględniają kosztów wynikających z:

1. opłat za ryzyko;
  2. opłat związanych z prowadzeniem umowy ubezpieczenia;
  3. opłaty dystrybucyjnej;
  4. opłat transakcyjnych,
- wskazanych w sekcji „Co to za produkt?”.

# UFK Generali Global Absolute Return Fund

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

Celem inwestycyjnym funduszu jest długookresowy wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat funduszu. Fundusz inwestuje aktywa zarówno na rynku polskim jak i rynkach zagranicznych. Przedmiotem lokat są głównie akcje i inne papiery udziałowe. Pozostałą część aktywów stanowią dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez Skarb Państwa oraz innych emitentów, w tym przedsiębiorstwa. Fundusz może inwestować aktywa także w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, a także w tytuły

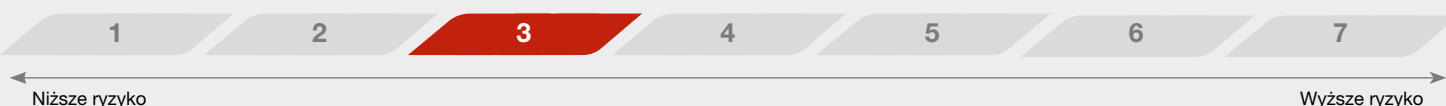
uczestnictwa w otwartych funduszach inwestycyjnych notowanych na rynkach regulowanych (ETF). Większość lokat funduszu denominowana jest w walucie polskiej, ale fundusz może inwestować również w aktywa denominowane w walutach obcych. Wartość poszczególnych kategorii lokat może wynosić od 0% do 100% wartości aktywów. W zależności od bieżącej sytuacji rynkowej i pojawiających się okazji inwestycyjnych udział poszczególnych kategorii lokat w portfelu Funduszu może ulegać silnym wahaniom.

Fundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

1. oczekują dodatnich stóp zwrotu niezależnie od koniunktury rynkowej;
2. oczekują umiarkowanego ryzyka inwestycyjnego;
3. akceptują minimalnie trzyletni horyzont inwestycji.

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka



Jeżeli wybierzesz fundusz Generali Global Absolute Return Fund, to zdecydujesz się na produkt sklasyfikowany 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. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

### Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Ponieważ nie można dokładnie przewidzieć rozwoju sytuacji rynkowej w przyszłości, przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są jedynie ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu lub odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 12 lat. 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.

**Zalecany okres utrzymania: 7 lat**

**Przykładowa inwestycja: 50 000 zł**

**Składka ubezpieczeniowa: 24 zł**

| Scenariusze w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy |                                                                                                                                                                        | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Minimum</b>                                             | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy przed upływem 7 lat. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                    |                                        |
| <b>Warunki skrajne</b>                                     | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 28 575 zł                          | 23 250 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -42,9%                             | -10,4%                                 |
| <b>Niekorzystny</b>                                        | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 38 521 zł                          | 40 018 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -23,0%                             | -3,1%                                  |
| <b>Umiarkowany</b>                                         | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 50 434 zł                          | 55 357 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 0,9%                               | 1,5%                                   |
| <b>Korzystny</b>                                           | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 77 856 zł                          | 74 549 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 55,7%                              | 5,9%                                   |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                     |                                                                                                                                                                        |                                    |                                        |
| <b>Śmierć ubezpieczającego</b>                             | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>                                                                                    | 53 684 zł                          | 57 357 zł                              |

## Jakie są koszty?

### Koszty w czasie

|                                                | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>                        | 2 991 zł                           | 11 943 zł                              |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku<sup>1)</sup></b> | 6,1%                               | 3,4% każdego roku                      |

<sup>1)</sup> Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania produktu. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymania produktu prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,9% przed uwzględnieniem kosztów i 1,5% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

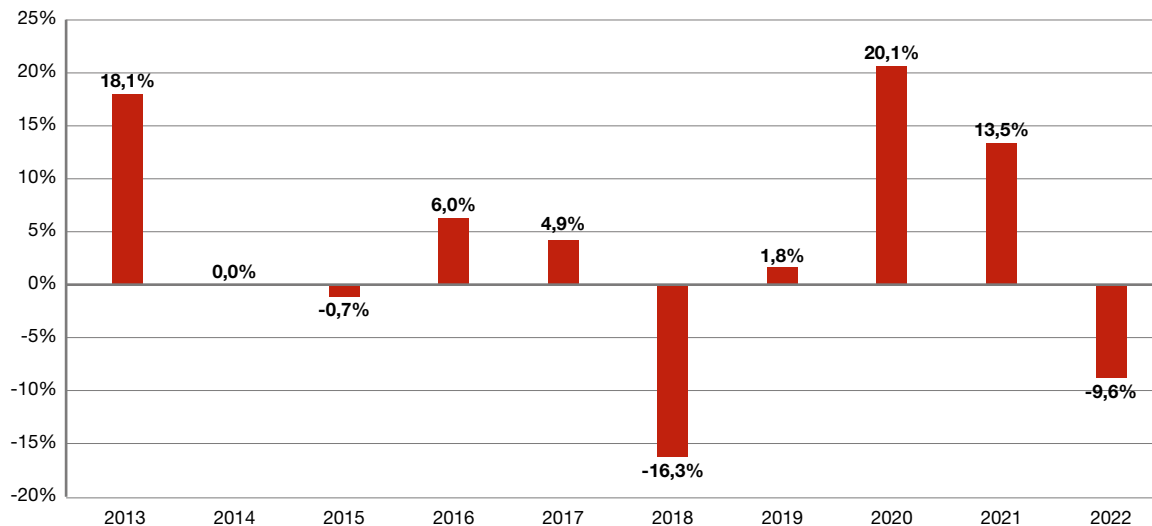
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                               |                                                                                                                                                                                                                                                    | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli wyjdiesz z produktu po zalecanym okresie utrzymania umowy |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wejścia</b>                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do produktu.                                                                                                                                                                                                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty wyjścia</b>                                                     | Koszty wyjścia podaliśmy w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.                                                                     | Nie dotyczy                                                                                  |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | Jest to procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz innymi kosztami wskazanymi w sekcji „Co to za produkt?”. Został on oszacowany na podstawie rzeczywistych kosztów z ostatniego roku. | 3,4%                                                                                         |
| <b>Koszty transakcji</b>                                                  | Jest to szacunkowy procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z kupnem i sprzedażą przez nas bazowych wariantów inwestycyjnych. Może się on różnić w zależności od tego jak dużo kupujemy i sprzedajemy.                       | 0,1%                                                                                         |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za wyniki</b>                                                   | Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Oszacowanie kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.                                                                                                                    | 0%                                                                                           |

Poniższy wykres zawiera informacje o wynikach osiągniętych w przeszłości przez UFK Generali Global Absolute Return Fund  
Rok powstania ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 2012

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.

Na poniższym wykresie przedstawiliśmy wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat. Jeżeli w danym roku na wykresie nie zaprezentowaliśmy wyniku funduszu, oznacza to, że dane za ten okres nie są dostępne.

#### Roczne stopy zwrotu funduszu



Przedstawione przez nas roczne stopy zwrotu nie uwzględniają kosztów wynikających z:

1. opłat za ryzyko;
  2. opłat związanych z prowadzeniem umowy ubezpieczenia;
  3. opłaty dystrybucyjnej;
  4. opłat transakcyjnych,
- wskazanych w sekcji „Co to za produkt?”.

# UFK Generali Mieszany PLUS

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

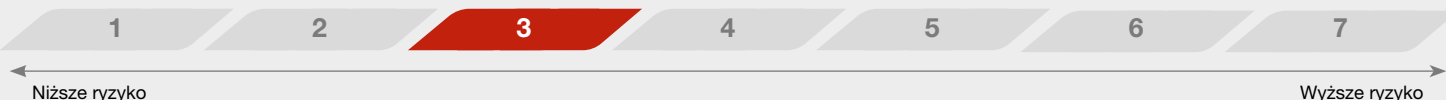
Celem inwestycyjnym funduszu jest długookresowy wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat funduszu. Fundusz inwestuje minimum 20% a maksimum 50% wartości swoich aktywów w akcje i inne papiery udziałowe. Pozostałą część aktywów stanowią dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez Skarb Państwa oraz innych emitentów, w tym przedsiębiorstwa.

Fundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

1. chcą inwestować stabilnie i oczekują zysków z lokowania części środków na rynku akcji;
2. są skłonni zaakceptować pewne ryzyko związane z inwestycjami w akcje;
3. oczekują zysków wyższych niż w przypadku inwestycji w papiery dłużne;
4. akceptują minimalnie trzyletni horyzont inwestycji.

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka



Jeżeli wybierzesz fundusz Generali Mieszany PLUS, to zdecydujesz się na produkt sklasyfikowany 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. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

### Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Ponieważ nie można dokładnie przewidzieć rozwoju sytuacji rynkowej w przyszłości, przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są jedynie ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu lub odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 12 lat. 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.

**Zalecany okres utrzymania: 7 lat**

**Przykładowa inwestycja: 50 000 zł**

**Składka ubezpieczeniowa: 24 zł**

| Scenariusze w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy |                                                                                                                                                                        | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Minimum</b>                                             | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy przed upływem 7 lat. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                    |                                        |
| <b>Warunki skrajne</b>                                     | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 28 909 zł                          | 24 849 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -42,2%                             | -9,5%                                  |
| <b>Niekorzystny</b>                                        | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 40 967 zł                          | 40 297 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -18,1%                             | -3,0%                                  |
| <b>Umiarkowany</b>                                         | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 50 125 zł                          | 46 482 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 0,3%                               | -1,0%                                  |
| <b>Korzystny</b>                                           | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 53 452 zł                          | 52 277 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 6,9%                               | 0,6%                                   |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                     |                                                                                                                                                                        |                                    |                                        |
| <b>Śmierć ubezpieczającego</b>                             | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>                                                                                    | 53 375 zł                          | 48 482 zł                              |

## Jakie są koszty?

### Koszty w czasie

|                                                | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>                        | 3 424 zł                           | 14 725 zł                              |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku<sup>1)</sup></b> | 7,0%                               | 4,1% każdego roku                      |

<sup>1)</sup> Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania produktu. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymania produktu prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,1% przed uwzględnieniem kosztów i -1,0% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

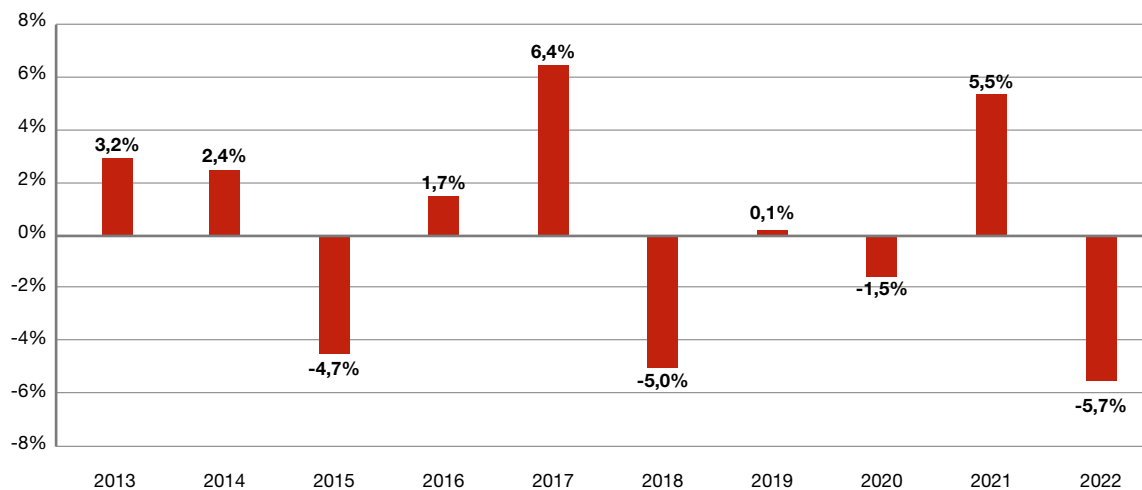
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                               |                                                                                                                                                                                                                                                    | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli wyjdiesz z produktu po zalecanym okresie utrzymania umowy |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wejścia</b>                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do produktu.                                                                                                                                                                                                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty wyjścia</b>                                                     | Koszty wyjścia podaliśmy w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.                                                                     | Nie dotyczy                                                                                  |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | Jest to procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz innymi kosztami wskazanymi w sekcji „Co to za produkt?”. Został on oszacowany na podstawie rzeczywistych kosztów z ostatniego roku. | 4,1%                                                                                         |
| <b>Koszty transakcji</b>                                                  | Jest to szacunkowy procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z kupnem i sprzedażą przez nas bazowych wariantów inwestycyjnych. Może się on różnić w zależności od tego jak dużo kupujemy i sprzedajemy.                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za wyniki</b>                                                   | Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Oszacowanie kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.                                                                                                                    | 0%                                                                                           |

Poniższy wykres zawiera informacje o wynikach osiągniętych w przeszłości przez UFK Generali Mieszany PLUS  
Rok powstania ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 2007

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.

Na poniższym wykresie przedstawiliśmy wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat. Jeżeli w danym roku na wykresie nie zaprezentowaliśmy wyniku funduszu, oznacza to, że dane za ten okres nie są dostępne.

#### Roczne stopy zwrotu funduszu



Przedstawione przez nas roczne stopy zwrotu nie uwzględniają kosztów wynikających z:

1. opłat za ryzyko;
  2. opłat związanych z prowadzeniem umowy ubezpieczenia;
  3. opłaty dystrybucyjnej;
  4. opłat transakcyjnych,
- wskazanych w sekcji „Co to za produkt?”.

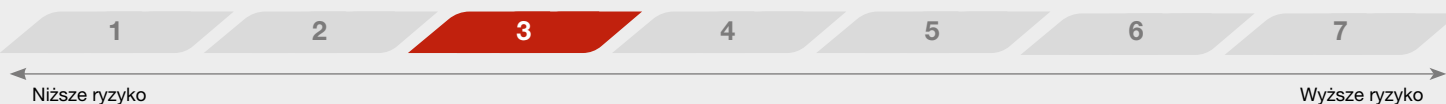
# UFK Generali – Generali Korona Zrównoważony

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

Fundusz Generali – Generali Korona Zrównoważony jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Generali Fundusze FIO subfundusz Generali Korona Zrównoważony (typ jednostki: A). Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.generali-investments.pl](http://www.generali-investments.pl).

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka



Jeżeli wybierzesz fundusz Generali – Generali Korona Zrównoważony, to zdecydujesz się na produkt sklasyfikowany 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. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

### Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Ponieważ nie można dokładnie przewidzieć rozwoju sytuacji rynkowej w przyszłości, przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są jedynie ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu lub odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 12 lat. 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.

**Zalecany okres utrzymania: 7 lat**

**Przykładowa inwestycja: 50 000 zł**

**Składka ubezpieczeniowa: 24 zł**

| Scenariusze w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy |                                                                                                                                                                        | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Minimum</b>                                             | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy przed upływem 7 lat. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                    |                                        |
| <b>Warunki skrajne</b>                                     | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 19 099 zł                          | 15 533 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -61,8%                             | -15,4%                                 |
| <b>Niekorzystny</b>                                        | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 34 640 zł                          | 37 711 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -30,7%                             | -3,9%                                  |
| <b>Umiarkowany</b>                                         | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 50 981 zł                          | 54 011 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 2,0%                               | 1,1%                                   |
| <b>Korzystny</b>                                           | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 56 275 zł                          | 59 024 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 12,6%                              | 2,4%                                   |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                     |                                                                                                                                                                        |                                    |                                        |
| <b>Śmierć ubezpieczającego</b>                             | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>                                                                                    | 54 231 zł                          | 56 011 zł                              |

## Jakie są koszty?

### Koszty w czasie

|                                                | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>                        | 3 391 zł                           | 15 263 zł                              |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku<sup>1)</sup></b> | 6,9%                               | 4,1% każdego roku                      |

<sup>1)</sup> Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania produktu. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymania produktu prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,2% przed uwzględnieniem kosztów i 1,1% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

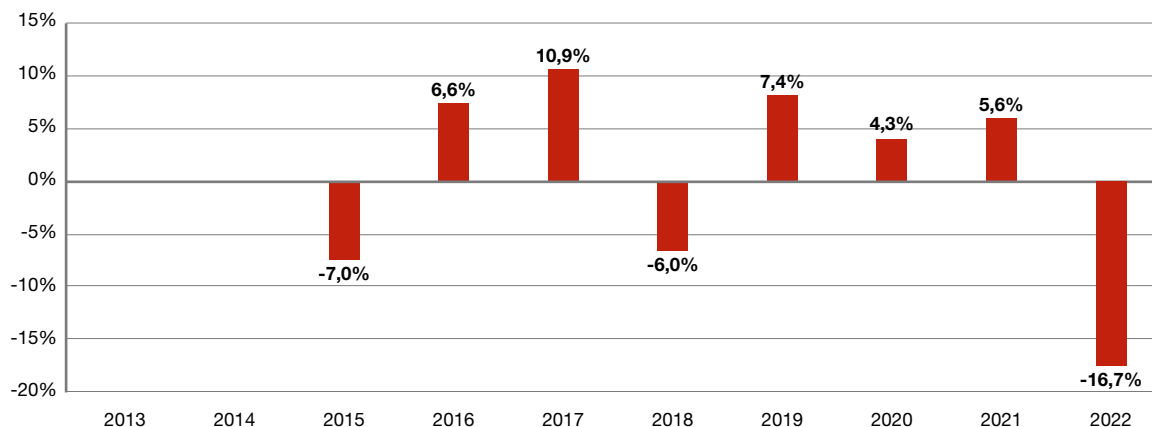
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                               |                                                                                                                                                                                                                                                    | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli wyjdiesz z produktu po zalecanym okresie utrzymania umowy |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wejścia</b>                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do produktu.                                                                                                                                                                                                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty wyjścia</b>                                                     | Koszty wyjścia podaliśmy w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.                                                                     | Nie dotyczy                                                                                  |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | Jest to procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz innymi kosztami wskazanymi w sekcji „Co to za produkt?”. Został on oszacowany na podstawie rzeczywistych kosztów z ostatniego roku. | 4,1%                                                                                         |
| <b>Koszty transakcji</b>                                                  | Jest to szacunkowy procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z kupnem i sprzedażą przez nas bazowych wariantów inwestycyjnych. Może się on różnić w zależności od tego jak dużo kupujemy i sprzedajemy.                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za wyniki</b>                                                   | Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Oszacowanie kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.                                                                                                                    | 0%                                                                                           |

Poniższy wykres zawiera informacje o wynikach osiągniętych w przeszłości przez UFK Generali – Generali Korona Zrównoważony  
Rok powstania ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 2014

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.

Na poniższym wykresie przedstawiliśmy wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat. Jeżeli w danym roku na wykresie nie zaprezentowaliśmy wyniku funduszu, oznacza to, że dane za ten okres nie są dostępne.

#### Roczne stopy zwrotu funduszu



Przedstawione przez nas roczne stopy zwrotu nie uwzględniają kosztów wynikających z:

1. opłat za ryzyko;
  2. opłat związanych z prowadzeniem umowy ubezpieczenia;
  3. opłaty dystrybucyjnej;
  4. opłat transakcyjnych,
- wskazanych w sekcji „Co to za produkt?”.

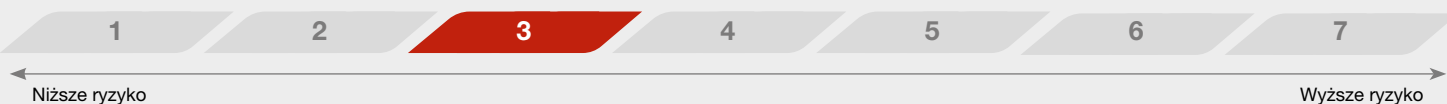
# UFK Generali – Generali Obligacje Aktywne

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

Fundusz Generali – Generali Obligacje Aktywne jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Generali Fundusze SFIO subfundusz Generali Obligacje Aktywne (typ jednostki: A). Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.generali-investments.pl](http://www.generali-investments.pl).

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka



Jeżeli wybierzesz fundusz Generali – Generali Obligacje Aktywne, to zdecydujesz się na produkt sklasyfikowany jako 3 na 7, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a zle warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

### Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Ponieważ nie można dokładnie przewidzieć rozwoju sytuacji rynkowej w przyszłości, przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są jedynie ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu lub odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 12 lat. 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.

**Zalecany okres utrzymania: 7 lat**

**Przykładowa inwestycja: 50 000 zł**

**Składka ubezpieczeniowa: 24 zł**

| Scenariusze w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy |                                                                                                                                                                        | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Minimum</b>                                             | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy przed upływem 7 lat. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                    |                                        |
| <b>Warunki skrajne</b>                                     | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 33 208 zł                          | 24 110 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -33,6%                             | -9,9%                                  |
| <b>Niekorzystny</b>                                        | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 34 697 zł                          | 24 110 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -30,6%                             | -9,9%                                  |
| <b>Umiarkowany</b>                                         | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 49 990 zł                          | 54 258 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 0,0%                               | 1,2%                                   |
| <b>Korzystny</b>                                           | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 57 702 zł                          | 64 611 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 15,4%                              | 3,7%                                   |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                     |                                                                                                                                                                        |                                    |                                        |
| <b>Śmierć ubezpieczającego</b>                             | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>                                                                                    | 53 240 zł                          | 56 258 zł                              |

## Jakie są koszty?

### Koszty w czasie

|                                                | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>                        | 2 866 zł                           | 11 597 zł                              |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku<sup>1)</sup></b> | 5,8%                               | 3,2% każdego roku                      |

<sup>1)</sup> Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania produktu. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymania produktu prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,4% przed uwzględnieniem kosztów i 1,2% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

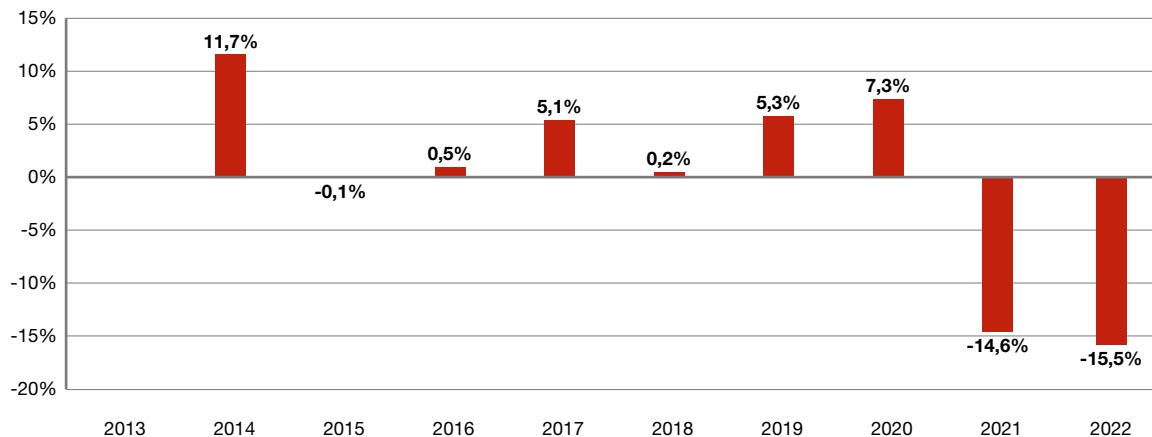
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                               |                                                                                                                                                                                                                                                    | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli wyjdiesz z produktu po zalecanym okresie utrzymania umowy |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wejścia</b>                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do produktu.                                                                                                                                                                                                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty wyjścia</b>                                                     | Koszty wyjścia podaliśmy w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.                                                                     | Nie dotyczy                                                                                  |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | Jest to procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz innymi kosztami wskazanymi w sekcji „Co to za produkt?”. Został on oszacowany na podstawie rzeczywistych kosztów z ostatniego roku. | 3,2%                                                                                         |
| <b>Koszty transakcji</b>                                                  | Jest to szacunkowy procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z kupnem i sprzedażą przez nas bazowych wariantów inwestycyjnych. Może się on różnić w zależności od tego jak dużo kupujemy i sprzedajemy.                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za wyniki</b>                                                   | Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Oszacowanie kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.                                                                                                                    | 0%                                                                                           |

Poniższy wykres zawiera informacje o wynikach osiągniętych w przeszłości przez UFK Generali – Generali Obligacje Aktywne  
Rok powstania ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 2013

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.

Na poniższym wykresie przedstawiliśmy wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat. Jeżeli w danym roku na wykresie nie zaprezentowaliśmy wyniku funduszu, oznacza to, że dane za ten okres nie są dostępne.

#### Roczne stopy zwrotu funduszu



Przedstawione przez nas roczne stopy zwrotu nie uwzględniają kosztów wynikających z:

1. opłat za ryzyko;
  2. opłat związanych z prowadzeniem umowy ubezpieczenia;
  3. opłaty dystrybucyjnej;
  4. opłat transakcyjnych,
- wskazanych w sekcji „Co to za produkt?”.

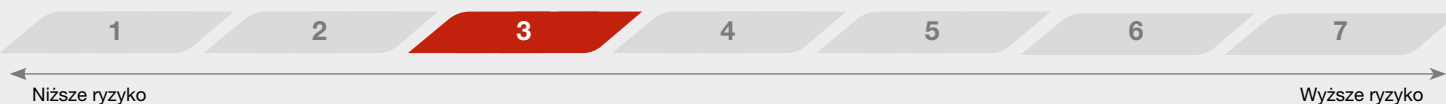
# UFK Generali - Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące

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

Fundusz Generali – Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Generali Fundusze SFIO subfundusz Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące (typ jednostki: A). Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.generali-investments.pl](http://www.generali-investments.pl).

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka



Jeżeli wybierzesz fundusz Generali – Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące, to zdecydujesz się na produkt sklasyfikowany jako 3 na 7, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a zle warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

### Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Ponieważ nie można dokładnie przewidzieć rozwoju sytuacji rynkowej w przyszłości, przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są jedynie ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu lub odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 12 lat. 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.

**Zalecany okres utrzymania: 7 lat**

**Przykładowa inwestycja: 50 000 zł**

**Składka ubezpieczeniowa: 24 zł**

| Scenariusze w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy |                                                                                                                                                                        | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Minimum</b>                                             | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy przed upływem 7 lat. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                    |                                        |
| <b>Warunki skrajne</b>                                     | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 16 154 zł                          | 14 766 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -67,7%                             | -16,0%                                 |
| <b>Niekorzystny</b>                                        | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 31 312 zł                          | 14 766 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -37,4%                             | -16,0%                                 |
| <b>Umiarkowany</b>                                         | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 50 884 zł                          | 58 388 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 1,8%                               | 2,2%                                   |
| <b>Korzystny</b>                                           | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 61 227 zł                          | 71 696 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 22,5%                              | 5,3%                                   |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                     |                                                                                                                                                                        |                                    |                                        |
| <b>Śmierć ubezpieczającego</b>                             | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>                                                                                    | 54 134 zł                          | 60 388 zł                              |

## Jakie są koszty?

### Koszty w czasie

|                                                | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>                        | 2 908 zł                           | 12 697 zł                              |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku<sup>1)</sup></b> | 5,9%                               | 3,3% każdego roku                      |

<sup>1)</sup> Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania produktu. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymania produktu prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,5% przed uwzględnieniem kosztów i 2,2% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

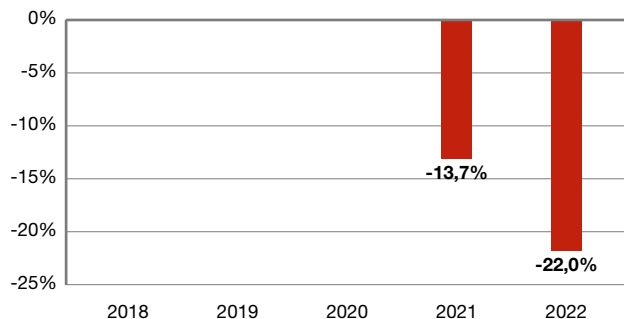
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                               |                                                                                                                                                                                                                                                    | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli wyjdiesz z produktu po zalecanym okresie utrzymania umowy |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wejścia</b>                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do produktu.                                                                                                                                                                                                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty wyjścia</b>                                                     | Koszty wyjścia podaliśmy w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.                                                                     | Nie dotyczy                                                                                  |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | Jest to procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz innymi kosztami wskazanymi w sekcji „Co to za produkt?”. Został on oszacowany na podstawie rzeczywistych kosztów z ostatniego roku. | 3,3%                                                                                         |
| <b>Koszty transakcji</b>                                                  | Jest to szacunkowy procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z kupnem i sprzedażą przez nas bazowych wariantów inwestycyjnych. Może się on różnić w zależności od tego jak dużo kupujemy i sprzedajemy.                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za wyniki</b>                                                   | Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Oszacowanie kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.                                                                                                                    | 0%                                                                                           |

Poniższy wykres zawiera informacje o wynikach osiągniętych w przeszłości przez UFK Generali - Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące  
Rok powstania ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 2020

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.

Na poniższym wykresie przedstawiliśmy wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 5 lat. Jeżeli w danym roku na wykresie nie zaprezentowaliśmy wyniku funduszu, oznacza to, że dane za ten okres nie są dostępne.

#### Roczne stopy zwrotu funduszu



Przedstawione przez nas roczne stopy zwrotu nie uwzględniają kosztów wynikających z:

1. opłat za ryzyko;
  2. opłat związanych z prowadzeniem umowy ubezpieczenia;
  3. opłaty dystrybucyjnej;
  4. opłat transakcyjnych,
- wskazanych w sekcji „Co to za produkt?”.

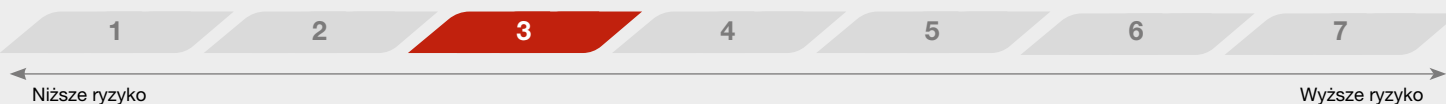
# UFK Generali – Generali Stabilny Wzrost

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

Fundusz Generali – Generali Stabilny Wzrost jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Generali Fundusze FIO subfundusz Generali Stabilny Wzrost (typ jednostki: A). Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.generali-investments.pl](http://www.generali-investments.pl).

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka



Jeżeli wybierzesz fundusz Generali – Generali Stabilny Wzrost, to zdecydujesz się na produkt sklasyfikowany 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. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

### Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Ponieważ nie można dokładnie przewidzieć rozwoju sytuacji rynkowej w przyszłości, przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są jedynie ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu lub odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 12 lat. 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.

**Zalecany okres utrzymania: 7 lat**

**Przykładowa inwestycja: 50 000 zł**

**Składka ubezpieczeniowa: 24 zł**

| Scenariusze w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy |                                                                                                                                                                        | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Minimum</b>                                             | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy przed upływem 7 lat. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                    |                                        |
| <b>Warunki skrajne</b>                                     | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 27 591 zł                          | 24 052 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -44,8%                             | -9,9%                                  |
| <b>Niekorzystny</b>                                        | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 35 360 zł                          | 34 354 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -29,3%                             | -5,2%                                  |
| <b>Umiarkowany</b>                                         | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 50 583 zł                          | 53 286 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 1,2%                               | 0,9%                                   |
| <b>Korzystny</b>                                           | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 54 565 zł                          | 57 883 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 9,1%                               | 2,1%                                   |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                     |                                                                                                                                                                        |                                    |                                        |
| <b>Śmierć ubezpieczającego</b>                             | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>                                                                                    | 53 833 zł                          | 55 286 zł                              |

## Jakie są koszty?

### Koszty w czasie

|                                                | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>                        | 3 233 zł                           | 14 108 zł                              |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku<sup>1)</sup></b> | 6,6%                               | 3,8% każdego roku                      |

<sup>1)</sup> Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania produktu. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymania produktu prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,7% przed uwzględnieniem kosztów i 0,9% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

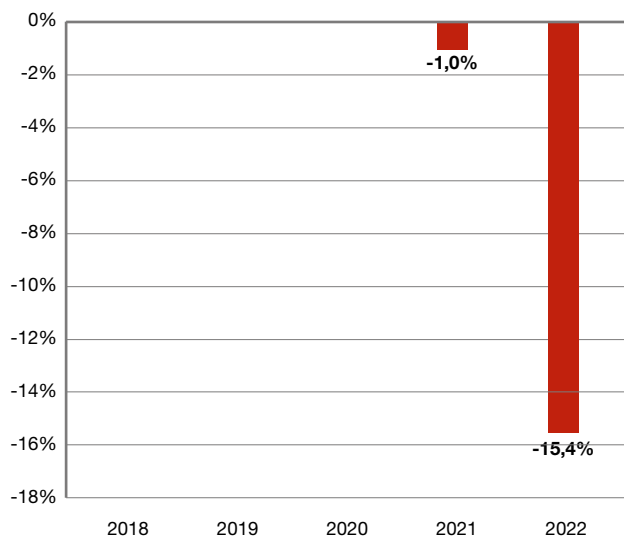
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                               |                                                                                                                                                                                                                                                    | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli wyjdiesz z produktu po zalecanym okresie utrzymania umowy |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wejścia</b>                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do produktu.                                                                                                                                                                                                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty wyjścia</b>                                                     | Koszty wyjścia podaliśmy w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.                                                                     | Nie dotyczy                                                                                  |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | Jest to procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz innymi kosztami wskazanymi w sekcji „Co to za produkt?”. Został on oszacowany na podstawie rzeczywistych kosztów z ostatniego roku. | 3,8%                                                                                         |
| <b>Koszty transakcji</b>                                                  | Jest to szacunkowy procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z kupnem i sprzedażą przez nas bazowych wariantów inwestycyjnych. Może się on różnić w zależności od tego jak dużo kupujemy i sprzedajemy.                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za wyniki</b>                                                   | Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Oszacowanie kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.                                                                                                                    | 0%                                                                                           |

Poniższy wykres zawiera informacje o wynikach osiągniętych w przeszłości przez UFK Generali – Generali Stabilny Wzrost  
Rok powstania ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 2020

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.

Na poniższym wykresie przedstawiliśmy wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 5 lat. Jeżeli w danym roku na wykresie nie zaprezentowaliśmy wyniku funduszu, oznacza to, że dane za ten okres nie są dostępne.

#### Roczne stopy zwrotu funduszu



Przedstawione przez nas roczne stopy zwrotu nie uwzględniają kosztów wynikających z:

1. opłat za ryzyko;
  2. opłat związanych z prowadzeniem umowy ubezpieczenia;
  3. opłaty dystrybucyjnej;
  4. opłat transakcyjnych,
- wskazanych w sekcji „Co to za produkt?”.

## FUNDUSZE WYSOKIEGO RYZYKA

## Portfel Polski Akcyjny

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

Celem inwestycyjnym funduszu jest długookresowy wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat funduszu. Fundusz inwestuje przede wszystkim w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, których polityka inwestycyjna zakłada minimalne zaangażowanie w akcje nie niższe niż 60% wartości ich aktywów, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, w tytuły uczestnictwa w otwartych funduszach inwestycyjnych

notowanych na rynkach regulowanych (ETF), a także akcje i inne papiery udziałowe. Łączna wartość tych lokat stanowi minimum 90% aktywów funduszu. Pozostałą część aktywów stanowią dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez Skarb Państwa oraz innych emitentów, w tym przedsiębiorstwa. Fundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

1. oczekują wysokich zysków w długim okresie;
2. akceptują ryzyko związane z rynkiem akcji i liczą się z możliwością wahań wartości ich inwestycji w krótkim okresie;
3. akceptują minimalnie pięcioletni horyzont inwestycji.

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka



Jeżeli wybierzesz Portfel Polski Akcyjny, to zdecydujesz się na produkt sklasyfikowany jako 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a zły warunki rynkowe mogą wpłynąć na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

### Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Ponieważ nie można dokładnie przewidzieć rozwoju sytuacji rynkowej w przyszłości, przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są jedynie ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu lub odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 12 lat. 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.

**Zalecany okres utrzymania: 7 lat**

**Przykładowa inwestycja: 50 000 zł**

**Składka ubezpieczeniowa: 24 zł**

| Scenariusze w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy |                                                                                                                                                                 | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| Minimum                                                    | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy przed upływem 7 lat. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                    |                                        |
| Warunki skrajne                                            | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                                | 14 219 zł                          | 12 308 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                     | -71,6%                             | -18,1%                                 |
| Niekorzystny                                               | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                                | 33 385 zł                          | 33 940 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                     | -32,2%                             | -5,4%                                  |
| Umiarkowany                                                | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                                | 50 763 zł                          | 52 006 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                     | 1,5%                               | 0,6%                                   |
| Korzystny                                                  | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                                | 61 385 zł                          | 65 612 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                     | 22,8%                              | 4,0%                                   |
| Scenariusze w przypadku śmierci                            |                                                                                                                                                                 |                                    |                                        |
| Śmierć ubezpieczającego                                    | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom                                                                                    | 54 013 zł                          | 54 006 zł                              |

## Jakie są koszty?

### Koszty w czasie

|                                                | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>                        | 3 033 zł                           | 12 653 zł                              |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku<sup>1)</sup></b> | 6,2%                               | 3,5% każdego roku                      |

<sup>1)</sup> Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania produktu. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymania produktu prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,1% przed uwzględnieniem kosztów i 0,6% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

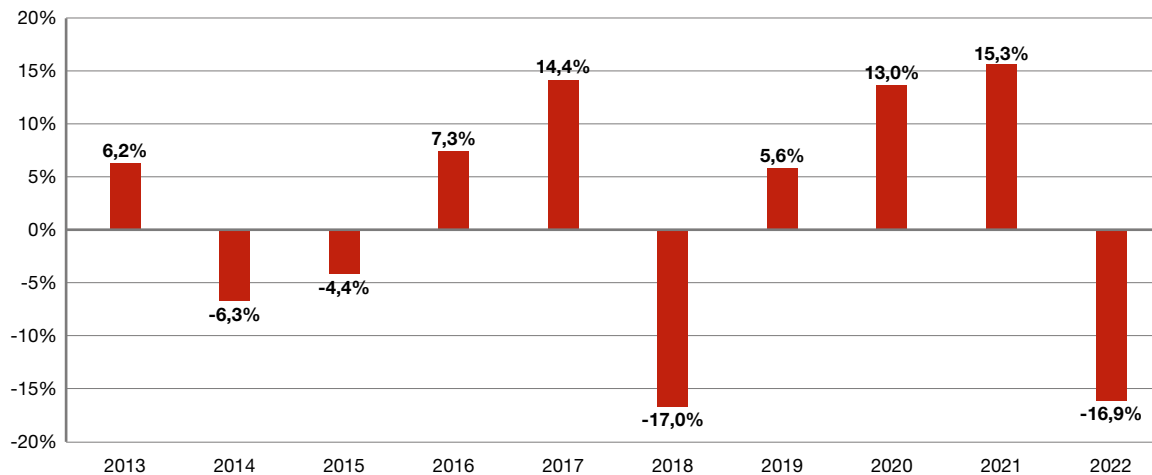
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                    | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli wyjdiesz z produktu po zalecanym okresie utrzymania umowy |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do produktu.                                                                                                                                                                                                       | 0%                                                                                           |
| Koszty wyjścia                                                     | Koszty wyjścia podaliśmy w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.                                                                     | Nie dotyczy                                                                                  |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | Jest to procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz innymi kosztami wskazanymi w sekcji „Co to za produkt?”. Został on oszacowany na podstawie rzeczywistych kosztów z ostatniego roku. | 3,5%                                                                                         |
| Koszty transakcji                                                  | Jest to szacunkowy procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z kupnem i sprzedażą przez nas bazowych wariantów inwestycyjnych. Może się on różnić w zależności od tego jak dużo kupujemy i sprzedajemy.                       | 0%                                                                                           |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| Opłaty za wyniki                                                   | Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Oszacowanie kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.                                                                                                                    | 0%                                                                                           |

Poniższy wykres zawiera informacje o wynikach osiągniętych w przeszłości przez Portfel Polski Akcyjny  
Rok powstania ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 2007

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.

Na poniższym wykresie przedstawiliśmy wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat. Jeżeli w danym roku na wykresie nie zaprezentowaliśmy wyniku funduszu, oznacza to, że dane za ten okres nie są dostępne.

#### Roczne stopy zwrotu funduszu



Przedstawione przez nas roczne stopy zwrotu nie uwzględniają kosztów wynikających z:

1. opłat za ryzyko;
  2. opłat związanych z prowadzeniem umowy ubezpieczenia;
  3. opłaty dystrybucyjnej;
  4. opłat transakcyjnych,
- wskazanych w sekcji „Co to za produkt?”.

# Portfel Zagraniczny „Cztery Strony Świata” Akcyjny

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

Celem inwestycyjnym funduszu jest długookresowy wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat funduszu. Fundusz minimum 90% swoich aktywów inwestuje w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, których polityka inwestycyjna zakłada minimalne zaangażowanie w akcje nie niższe niż 60% wartości aktywów funduszu. Lokaty funduszu denominowane są zarówno w walucie polskiej

jak i w walutach obcych.

Fundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

1. akceptują minimalnie pięcioletni horyzont inwestycji;
2. oczekują wysokich zysków w długim okresie;
3. akceptują ryzyko związane z rynkiem akcji i liczą się z możliwością wahań ich inwestycji w krótkim okresie.

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka



Jeżeli wybierzesz Portfel Zagraniczny „Cztery Strony Świata” Akcyjny, to zdecydujesz się na produkt sklasyfikowany jako 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

### Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Ponieważ nie można dokładnie przewidzieć rozwoju sytuacji rynkowej w przyszłości, przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są jedynie ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu lub odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 12 lat. 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.

**Zalecany okres utrzymania: 7 lat**

**Przykładowa inwestycja: 50 000 zł**

**Składka ubezpieczeniowa: 24 zł**

| Scenariusze w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy |                                                                                                                                                                        | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Minimum</b>                                             | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy przed upływem 7 lat. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                    |                                        |
| <b>Warunki skrajne</b>                                     | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 16 683 zł                          | 18 410 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -66,6%                             | -13,3%                                 |
| <b>Niekorzystny</b>                                        | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 38 616 zł                          | 19 963 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -22,8%                             | -12,3%                                 |
| <b>Umiarkowany</b>                                         | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 49 784 zł                          | 62 400 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -0,4%                              | 3,2%                                   |
| <b>Korzystny</b>                                           | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 58 636 zł                          | 76 494 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 17,3%                              | 6,3%                                   |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                     |                                                                                                                                                                        |                                    |                                        |
| <b>Śmierć ubezpieczającego</b>                             | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>                                                                                    | 53 034 zł                          | 64 400 zł                              |

## Jakie są koszty?

### Koszty w czasie

|                                                | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>                        | 3 109 zł                           | 14 055 zł                              |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku<sup>1)</sup></b> | 6,3%                               | 3,7% każdego roku                      |

<sup>1)</sup> Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania produktu. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymania produktu prognozowany średni roczny zwrot wynosi 6,9% przed uwzględnieniem kosztów i 3,2% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

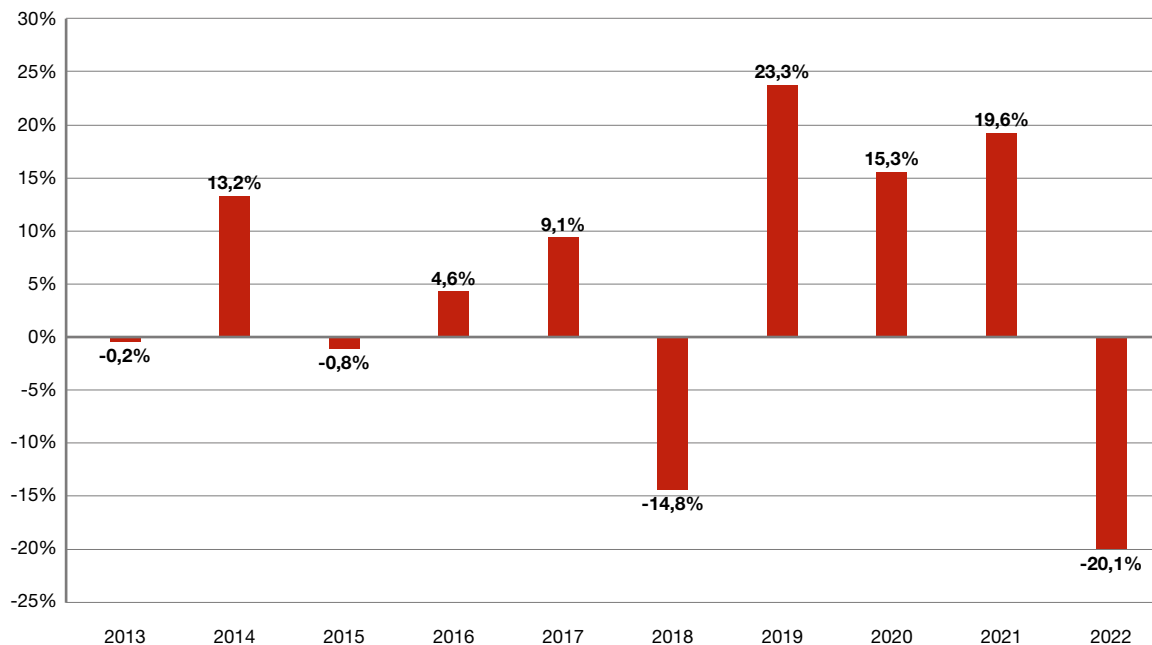
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                               |                                                                                                                                                                                                                                                    | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli wyjdiesz z produktu po zalecanym okresie utrzymania umowy |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wejścia</b>                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do produktu.                                                                                                                                                                                                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty wyjścia</b>                                                     | Koszty wyjścia podaliśmy w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.                                                                     | Nie dotyczy                                                                                  |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | Jest to procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz innymi kosztami wskazanymi w sekcji „Co to za produkt?”. Został on oszacowany na podstawie rzeczywistych kosztów z ostatniego roku. | 3,7%                                                                                         |
| <b>Koszty transakcji</b>                                                  | Jest to szacunkowy procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z kupnem i sprzedażą przez nas bazowych wariantów inwestycyjnych. Może się on różnić w zależności od tego jak dużo kupujemy i sprzedajemy.                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za wyniki</b>                                                   | Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Oszacowanie kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.                                                                                                                    | 0%                                                                                           |

Poniższy wykres zawiera informacje o wynikach osiągniętych w przeszłości przez Portfel Zagraniczny „Cztery Strony Świata” Akcyjny  
Rok powstania ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 2007

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.

Na poniższym wykresie przedstawiliśmy wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat. Jeżeli w danym roku na wykresie nie zaprezentowaliśmy wyniku funduszu, oznacza to, że dane za ten okres nie są dostępne.

#### Roczne stopy zwrotu funduszu



Przedstawione przez nas roczne stopy zwrotu nie uwzględniają kosztów wynikających z:

1. opłat za ryzyko;
  2. opłat związanych z prowadzeniem umowy ubezpieczenia;
  3. opłaty dystrybucyjnej;
  4. opłat transakcyjnych,
- wskazanych w sekcji „Co to za produkt?”.

# Portfel Zagraniczny Nieruchomości

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

Celem inwestycyjnym funduszu jest długookresowy wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat funduszu. Fundusz minimum 90% swoich aktywów inwestuje w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, których polityka inwestycyjna zakłada inwestowanie w nieruchomości bądź spółki związane z rynkiem nieruchomości. Lokaty funduszu denominowane są zarówno w walucie polskiej jak i w walutach obcych.

Fundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

1. akceptują minimalnie pięcioletni horyzont inwestycji;
2. oczekują wysokich zysków w długim okresie;
3. akceptują ryzyko związane z koncentracją inwestycji w jednym sektorze gospodarki - nieruchomości i liczą się z możliwością wahań wartości ich inwestycji w krótkim okresie.

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka



Jeżeli wybierzesz Portfel Zagraniczny Nieruchomości, to zdecydujesz się na produkt sklasyfikowany jako 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

### Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Ponieważ nie można dokładnie przewidzieć rozwoju sytuacji rynkowej w przyszłości, przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są jedynie ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu lub odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 12 lat. Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteś w stanie wypłacić Ci pieniędzy.

**Zalecany okres utrzymania: 7 lat**

**Przykładowa inwestycja: 50 000 zł**

**Składka ubezpieczeniowa: 24 zł**

| Scenariusze w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy |                                                                                                                                                                        | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Minimum</b>                                             | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy przed upływem 7 lat. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                    |                                        |
| <b>Warunki skrajne</b>                                     | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 10 596 zł                          | 6 324 zł                               |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -78,8%                             | -25,6%                                 |
| <b>Niekorzystny</b>                                        | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 36 077 zł                          | 6 324 zł                               |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -27,8%                             | -25,6%                                 |
| <b>Umiarkowany</b>                                         | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 50 194 zł                          | 51 380 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 0,4%                               | 0,4%                                   |
| <b>Korzystny</b>                                           | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 59 571 zł                          | 58 250 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 19,1%                              | 2,2%                                   |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                     |                                                                                                                                                                        |                                    |                                        |
| <b>Śmierć ubezpieczającego</b>                             | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>                                                                                    | 53 444 zł                          | 53 380 zł                              |

## Jakie są koszty?

### Koszty w czasie

|                                                | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>                        | 3 154 zł                           | 13 388 zł                              |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku<sup>1)</sup></b> | 6,4%                               | 3,7%                                   |

<sup>1)</sup> Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania produktu. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymania produktu prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,1% przed uwzględnieniem kosztów i 0,4% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

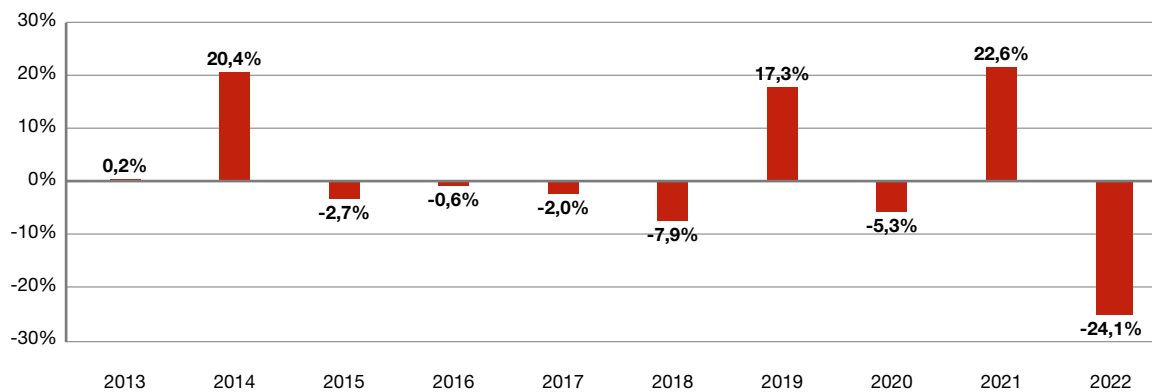
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                               |                                                                                                                                                                                                                                                    | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli wyjdiesz z produktu po zalecanym okresie utrzymania umowy |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wejścia</b>                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do produktu.                                                                                                                                                                                                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty wyjścia</b>                                                     | Koszty wyjścia podaliśmy w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.                                                                     | Nie dotyczy                                                                                  |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | Jest to procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz innymi kosztami wskazanymi w sekcji „Co to za produkt?”. Został on oszacowany na podstawie rzeczywistych kosztów z ostatniego roku. | 3,7%                                                                                         |
| <b>Koszty transakcji</b>                                                  | Jest to szacunkowy procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z kupnem i sprzedażą przez nas bazowych wariantów inwestycyjnych. Może się on różnić w zależności od tego jak dużo kupujemy i sprzedajemy.                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za wyniki</b>                                                   | Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Oszacowanie kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.                                                                                                                    | 0%                                                                                           |

Poniższy wykres zawiera informacje o wynikach osiągniętych w przeszłości przez Portfel Zagraniczny Nieruchomości  
Rok powstania ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 2007

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.

Na poniższym wykresie przedstawiliśmy wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat. Jeżeli w danym roku na wykresie nie zaprezentowaliśmy wyniku funduszu, oznacza to, że dane za ten okres nie są dostępne.

#### Roczne stopy zwrotu funduszu



Przedstawione przez nas roczne stopy zwrotu nie uwzględniają kosztów wynikających z:

1. opłat za ryzyko;
  2. opłat związanych z prowadzeniem umowy ubezpieczenia;
  3. opłaty dystrybucyjnej;
  4. opłat transakcyjnych,
- wskazanych w sekcji „Co to za produkt?”.

# Portfel Zagraniczny Surowcowy

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

Celem inwestycyjnym funduszu jest długookresowy wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat funduszu. Fundusz minimum 90% swoich aktywów inwestuje w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, których polityka inwestycyjna zakłada inwestowanie w surowce bądź spółki związane z sektorem surowcowym. Lokaty funduszu są denominowane zarówno w walucie polskiej jak i w walutach obcych.

Fundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

1. akceptują minimalnie pięcioletni horyzont inwestycji;
2. oczekują wysokich zysków w długim okresie;
3. akceptują ryzyko związane z koncentracją inwestycji w jednym sektorze gospodarki - surowcowym i liczą się z możliwością wahań wartości ich inwestycji w krótkim okresie.

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka



Jeżeli wybierzesz fundusz Portfel Zagraniczny Surowcowy, to zdecydujesz się na produkt sklasyfikowany jako 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a zle warunki rynkowe mogą wpłynąć na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

### Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Ponieważ nie można dokładnie przewidzieć rozwoju sytuacji rynkowej w przyszłości, przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są jedynie ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu lub odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 12 lat. 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.

**Zalecany okres utrzymania: 7 lat**

**Przykładowa inwestycja: 50 000 zł**

**Składka ubezpieczeniowa: 24 zł**

| Scenariusze w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy |                                                                                                                                                                 | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| Minimum                                                    | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy przed upływem 7 lat. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                    |                                        |
| Warunki skrajne                                            | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                                | 9 503 zł                           | 12 851 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                     | -81,0%                             | -17,6%                                 |
| Niekorzystny                                               | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                                | 32 894 zł                          | 15 935 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                     | -34,2%                             | -15,1%                                 |
| Umiarkowany                                                | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                                | 42 638 zł                          | 37 079 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                     | -14,7%                             | -4,2%                                  |
| Korzystny                                                  | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                                | 65 804 zł                          | 70 018 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                     | 31,6%                              | 4,9%                                   |
| Scenariusze w przypadku śmierci                            |                                                                                                                                                                 |                                    |                                        |
| Śmierć ubezpieczającego                                    | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom                                                                                    | 45 732 zł                          | 39 079 zł                              |

## Jakie są koszty?

### Koszty w czasie

|                                                | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>                        | 2 728 zł                           | 9 693 zł                               |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku<sup>1)</sup></b> | 5,3%                               | 3,3% każdego roku                      |

<sup>1)</sup> Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania produktu. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymania produktu prognozowany średni roczny zwrot wynosi -4,2% przed uwzględnieniem kosztów i -0,9% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

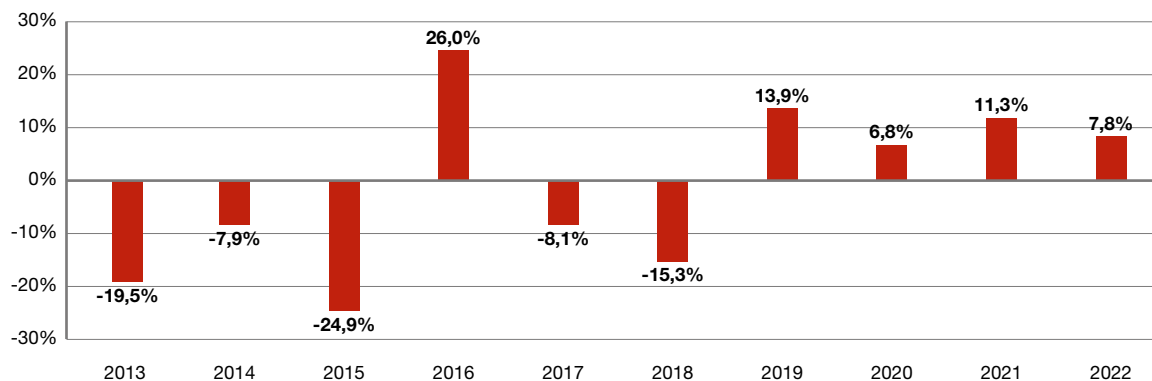
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                    | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli wyjdiesz z produktu po zalecanym okresie utrzymania umowy |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do produktu.                                                                                                                                                                                                       | 0%                                                                                           |
| Koszty wyjścia                                                     | Koszty wyjścia podaliśmy w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.                                                                     | Nie dotyczy                                                                                  |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | Jest to procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz innymi kosztami wskazanymi w sekcji „Co to za produkt?”. Został on oszacowany na podstawie rzeczywistych kosztów z ostatniego roku. | 3,3%                                                                                         |
| Koszty transakcji                                                  | Jest to szacunkowy procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z kupnem i sprzedażą przez nas bazowych wariantów inwestycyjnych. Może się on różnić w zależności od tego jak dużo kupujemy i sprzedajemy.                       | 0%                                                                                           |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| Opłaty za wyniki                                                   | Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Oszacowanie kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.                                                                                                                    | 0%                                                                                           |

Poniższy wykres zawiera informacje o wynikach osiągniętych w przeszłości przez Portfel Zagraniczny Surowcowy  
Rok powstania ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 2007

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.

Na poniższym wykresie przedstawiliśmy wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat. Jeżeli w danym roku na wykresie nie zaprezentowaliśmy wyniku funduszu, oznacza to, że dane za ten okres nie są dostępne.

#### Roczne stopy zwrotu funduszu



Przedstawione przez nas roczne stopy zwrotu nie uwzględniają kosztów wynikających z:

1. opłat za ryzyko;
  2. opłat związanych z prowadzeniem umowy ubezpieczenia;
  3. opłaty dystrybucyjnej;
  4. opłat transakcyjnych,
- wskazanych w sekcji „Co to za produkt?”.

# UFK Generali Agresywny PLUS

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

Celem inwestycyjnym funduszu jest długookresowy wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat funduszu. Fundusz inwestuje minimum 60% a maksimum 90% wartości swoich aktywów w akcje i inne papiery udziałowe. Pozostałą część aktywów stanowią dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez Skarb Państwa oraz innych emitentów, w tym przedsiębiorstwa.

Fundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

1. oczekują wysokich zysków w długim okresie;
2. akceptują ryzyko związane z rynkiem akcji;
3. liczą się z możliwością wahań wartości ich inwestycji;
4. akceptują minimalnie pięcioletni horyzont inwestycji.

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka



Jeżeli wybierzesz fundusz Generali Agresywny PLUS, to zdecydujesz się na produkt sklasyfikowany jako 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

### Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Ponieważ nie można dokładnie przewidzieć rozwoju sytuacji rynkowej w przyszłości, przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są jedynie ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu lub odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 12 lat. 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.

**Zalecany okres utrzymania: 7 lat**

**Przykładowa inwestycja: 50 000 zł**

**Składka ubezpieczeniowa: 24 zł**

| Scenariusze w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy |                                                                                                                                                                        | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Minimum</b>                                             | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy przed upływem 7 lat. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                    |                                        |
| <b>Warunki skrajne</b>                                     | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 9 899 zł                           | 10 041 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -80,2%                             | -20,5%                                 |
| <b>Niekorzystny</b>                                        | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 32 036 zł                          | 31 536 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -35,9%                             | -6,4%                                  |
| <b>Umiarkowany</b>                                         | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 50 552 zł                          | 48 202 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 1,1%                               | -0,5%                                  |
| <b>Korzystny</b>                                           | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 61 159 zł                          | 62 534 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 22,3%                              | 3,2%                                   |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                     |                                                                                                                                                                        |                                    |                                        |
| <b>Śmierć ubezpieczającego</b>                             | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>                                                                                    | 53 802 zł                          | 50 202 zł                              |

## Jakie są koszty?

### Koszty w czasie

|                                                | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>                        | 3 728 zł                           | 16 734 zł                              |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku<sup>1)</sup></b> | 7,6%                               | 4,6% każdego roku                      |

<sup>1)</sup> Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania produktu. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymania produktu prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,1% przed uwzględnieniem kosztów i -0,5% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

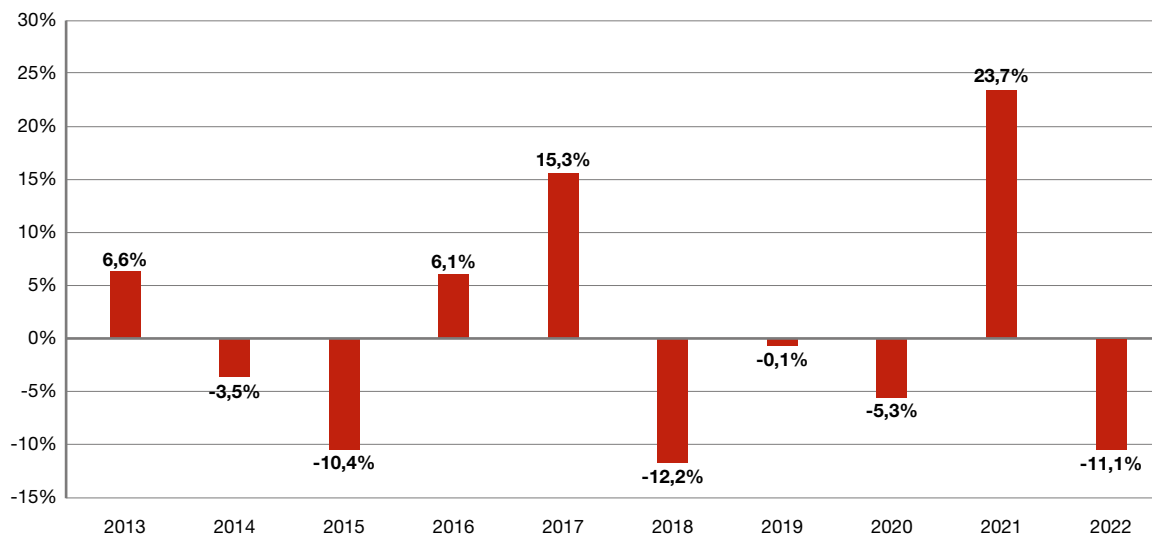
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                               |                                                                                                                                                                                                                                                    | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli wyjdiesz z produktu po zalecanym okresie utrzymania umowy |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wejścia</b>                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do produktu.                                                                                                                                                                                                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty wyjścia</b>                                                     | Koszty wyjścia podaliśmy w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.                                                                     | Nie dotyczy                                                                                  |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | Jest to procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz innymi kosztami wskazanymi w sekcji „Co to za produkt?”. Został on oszacowany na podstawie rzeczywistych kosztów z ostatniego roku. | 4,5%                                                                                         |
| <b>Koszty transakcji</b>                                                  | Jest to szacunkowy procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z kupnem i sprzedażą przez nas bazowych wariantów inwestycyjnych. Może się on różnić w zależności od tego jak dużo kupujemy i sprzedajemy.                       | 0,1%                                                                                         |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za wyniki</b>                                                   | Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Oszacowanie kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.                                                                                                                    | 0%                                                                                           |

Poniższy wykres zawiera informacje o wynikach osiągniętych w przeszłości przez UFK Generali Agresywny PLUS  
Rok powstania ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 2007

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.

Na poniższym wykresie przedstawiliśmy wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat. Jeżeli w danym roku na wykresie nie zaprezentowaliśmy wyniku funduszu, oznacza to, że dane za ten okres nie są dostępne.

#### Roczne stopy zwrotu funduszu



Przedstawione przez nas roczne stopy zwrotu nie uwzględniają kosztów wynikających z:

1. opłat za ryzyko;
  2. opłat związanych z prowadzeniem umowy ubezpieczenia;
  3. opłaty dystrybucyjnej;
  4. opłat transakcyjnych,
- wskazanych w sekcji „Co to za produkt?”.

# UFK Generali Long

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

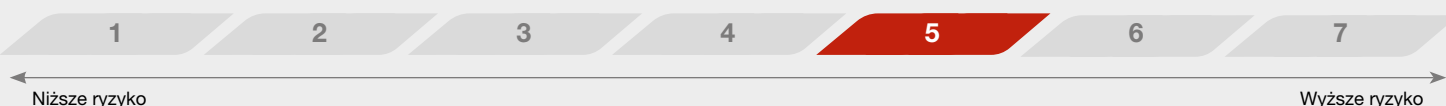
Celem inwestycyjnym funduszu jest odwzorowanie odwrotności zmiany jednego z głównych indeksów giełdowych obliczanego na podstawie wartości portfela dwudziestu największych i najbardziej płynnych spółek akcyjnych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Zmiana wartości jednostki funduszu zależy od stanu koniunktury na GPW. Fundusz realizuje swoją politykę inwestycyjną poprzez zajmowanie długich pozycji w kontrakty terminowe na ten indeks. Pozostałe aktywa funduszu lokowane są w instrumenty dłużne oraz depozyty.

Fundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

1. oczekują wysokich zysków w długim okresie;
2. akceptują ryzyko związane z rynkiem akcji i liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji w krótkim okresie;
3. chcą uczestniczyć we wzroście perspektywicznego, polskiego rynku akcji;
4. planują oszczędzanie długoterminowe.

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka



Jeżeli wybierzesz fundusz Generali Long, to zdecydujesz się na produkt sklasyfikowany jako 5 na 7, co stanowi średnio wysoką klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio duże, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

### Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Ponieważ nie można dokładnie przewidzieć rozwoju sytuacji rynkowej w przyszłości, przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są jedynie ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu lub odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 12 lat. 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.

**Zalecany okres utrzymania: 7 lat**

**Przykładowa inwestycja: 50 000 zł**

**Składka ubezpieczeniowa: 24 zł**

| Scenariusze w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy |                                                                                                                                                                        | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Minimum</b>                                             | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy przed upływem 7 lat. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                    |                                        |
| <b>Warunki skrajne</b>                                     | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 6 629 zł                           | 4 644 zł                               |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -86,7%                             | -28,8%                                 |
| <b>Niekorzystny</b>                                        | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 27 967 zł                          | 20 079 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -44,1%                             | -12,2%                                 |
| <b>Umiarkowany</b>                                         | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 47 695 zł                          | 40 309 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -4,6%                              | -3,0%                                  |
| <b>Korzystny</b>                                           | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 69 188 zł                          | 50 652 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 38,4%                              | 0,2%                                   |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                     |                                                                                                                                                                        |                                    |                                        |
| <b>Śmierć ubezpieczającego</b>                             | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>                                                                                    | 50 918 zł                          | 42 309 zł                              |

## Jakie są koszty?

### Koszty w czasie

|                                                | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>                        | 2 998 zł                           | 11 143 zł                              |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku<sup>1)</sup></b> | 6,0%                               | 3,4% każdego roku                      |

<sup>1)</sup> Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania produktu. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymania produktu prognozowany średni roczny zwrot wynosi 0,4% przed uwzględnieniem kosztów i -3,0% po uwzględnieniu kosztów.

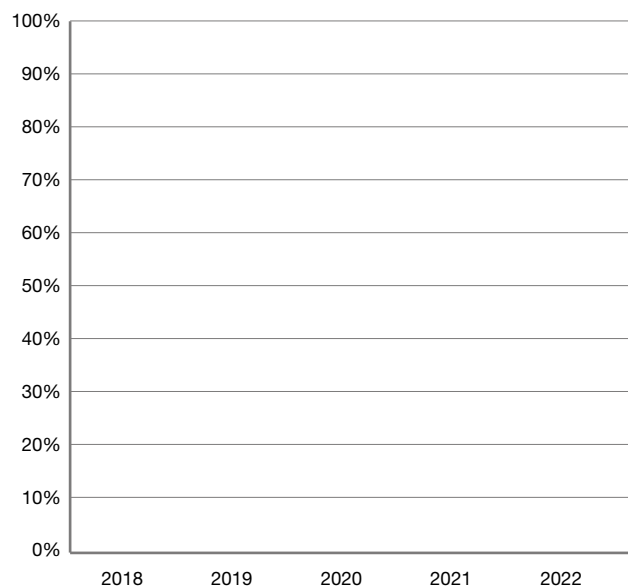
### Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                               |                                                                                                                                                                                                                                                    | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli wyjdiesz z produktu po zalecanym okresie utrzymania umowy |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wejścia</b>                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do produktu.                                                                                                                                                                                                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty wyjścia</b>                                                     | Koszty wyjścia podaliśmy w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.                                                                     | Nie dotyczy                                                                                  |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | Jest to procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz innymi kosztami wskazanymi w sekcji „Co to za produkt?”. Został on oszacowany na podstawie rzeczywistych kosztów z ostatniego roku. | 3,4%                                                                                         |
| <b>Koszty transakcji</b>                                                  | Jest to szacunkowy procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z kupnem i sprzedażą przez nas bazowych wariantów inwestycyjnych. Może się on różnić w zależności od tego jak dużo kupujemy i sprzedajemy.                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za wyniki</b>                                                   | Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Oszacowanie kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.                                                                                                                    | 0%                                                                                           |

**Poniższy wykres zawiera informacje o wynikach osiągniętych w przeszłości przez UFK Generali Long**  
Rok powstania ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 2023

Na dzień sporządzenia dokumentu nie są jeszcze dostępne dane za pełny rok kalendarzowy dla tego funduszu. Nie pozwala nam to na zaprezentowanie wyników osiągniętych w przeszłości na poniższym wykresie.

**Roczne stopy zwrotu funduszu**



# UFK Generali Short

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

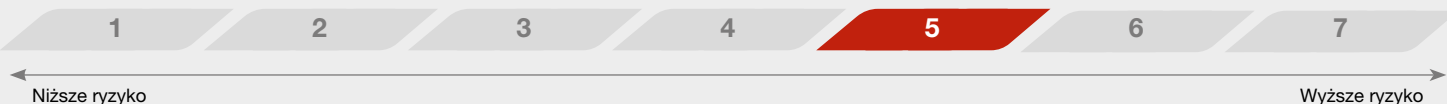
Celem inwestycyjnym funduszu jest odwzorowanie odwrotności zmiany jednego z głównych indeksów giełdowych obliczanego na podstawie wartości portfela największych i najbardziej płynnych spółek akcyjnych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Fundusz realizuje swoją politykę inwestycyjną poprzez zajmowanie pozycji krótkiej w kontrakty terminowe na ten indeks. Pozostałe aktywa funduszu lokowane są w instrumenty dłużne oraz depozyty.

Fundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

1. akceptują duże wahania wycen funduszu;
2. poszukują wysokich zysków w okresach spadków na giełdach;
3. planują zabezpieczenie pozycji, którą posiadają w innych funduszach, lub dokonują krótko - lub średnioterminowych inwestycji o charakterze spekulacyjnym.

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka



Jeżeli wybierzesz fundusz Generali Short, to zdecydujesz się na produkt sklasyfikowany jako 5 na 7, co stanowi średnio wysoką klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio duże, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

### Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Ponieważ nie można dokładnie przewidzieć rozwoju sytuacji rynkowej w przyszłości, przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są jedynie ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu lub odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 12 lat. 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.

**Zalecany okres utrzymania: 7 lat**

**Przykładowa inwestycja: 50 000 zł**

**Składka ubezpieczeniowa: 24 zł**

| Scenariusze w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy |                                                                                                                                                                        | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Minimum</b>                                             | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy przed upływem 7 lat. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                    |                                        |
| <b>Warunki skrajne</b>                                     | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 7 746 zł                           | 3 987 zł                               |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -84,5%                             | -30,3%                                 |
| <b>Niekorzystny</b>                                        | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 30 732 zł                          | 3 987 zł                               |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -38,5%                             | -30,3%                                 |
| <b>Umiarkowany</b>                                         | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 49 299 zł                          | 48 193 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -1,4%                              | -0,5%                                  |
| <b>Korzystny</b>                                           | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 66 194 zł                          | 81 381 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 32,4%                              | 7,2%                                   |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                     |                                                                                                                                                                        |                                    |                                        |
| <b>Śmierć ubezpieczającego</b>                             | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>                                                                                    | 52 549 zł                          | 50 193 zł                              |

## Jakie są koszty?

### Koszty w czasie

|                                                | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>                        | 3 026 zł                           | 12 992 zł                              |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku<sup>1)</sup></b> | 6,1%                               | 3,5% każdego roku                      |

<sup>1)</sup> Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania produktu. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymania produktu prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,0% przed uwzględnieniem kosztów i -0,5% po uwzględnieniu kosztów.

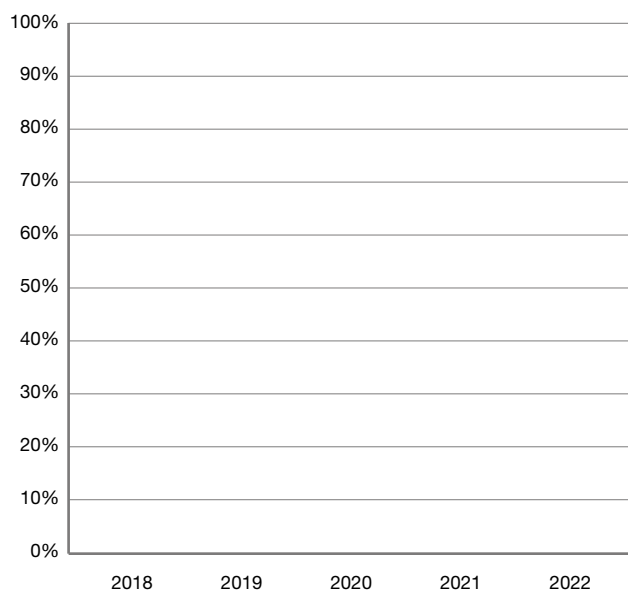
### Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                               |                                                                                                                                                                                                                                                    | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli wyjdiesz z produktu po zalecanym okresie utrzymania umowy |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wejścia</b>                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do produktu.                                                                                                                                                                                                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty wyjścia</b>                                                     | Koszty wyjścia podaliśmy w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.                                                                     | Nie dotyczy                                                                                  |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | Jest to procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz innymi kosztami wskazanymi w sekcji „Co to za produkt?”. Został on oszacowany na podstawie rzeczywistych kosztów z ostatniego roku. | 3,5%                                                                                         |
| <b>Koszty transakcji</b>                                                  | Jest to szacunkowy procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z kupnem i sprzedażą przez nas bazowych wariantów inwestycyjnych. Może się on różnić w zależności od tego jak dużo kupujemy i sprzedajemy.                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za wyniki</b>                                                   | Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Oszacowanie kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.                                                                                                                    | 0%                                                                                           |

**Poniższy wykres zawiera informacje o wynikach osiągniętych w przeszłości przez UFK Generali Short**  
Rok powstania ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 2022

Na dzień sporządzenia dokumentu nie są jeszcze dostępne dane za pełny rok kalendarzowy dla tego funduszu. Nie pozwala nam to na zaprezentowanie wyników osiągniętych w przeszłości na poniższym wykresie.

#### Roczne stopy zwrotu funduszu



# UFK Generali – Generali Akcje Małych i Średnich Spółek

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

Fundusz Generali – Generali Akcje Małych i Średnich Spółek jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Generali Fundusze FIO subfundusz Generali Akcje Małych i Średnich Spółek (typ jednostki: A). Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.generali-investments.pl](http://www.generali-investments.pl).

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka



Jeżeli wybierzesz fundusz Generali – Generali Akcje Małych i Średnich Spółek, to zdecydujesz się na produkt sklasyfikowany jako 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

### Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Ponieważ nie można dokładnie przewidzieć rozwoju sytuacji rynkowej w przyszłości, przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są jedynie ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu lub odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 12 lat. 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.

**Zalecany okres utrzymania: 7 lat**

**Przykładowa inwestycja: 50 000 zł**

**Składka ubezpieczeniowa: 24 zł**

| Scenariusze w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy |                                                                                                                                                                        | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Minimum</b>                                             | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy przed upływem 7 lat. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                    |                                        |
| <b>Warunki skrajne</b>                                     | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 7 583 zł                           | 9 498 zł                               |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -84,8%                             | -21,1%                                 |
| <b>Niekorzystny</b>                                        | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 32 737 zł                          | 38 612 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -34,5%                             | -3,6%                                  |
| <b>Umiarkowany</b>                                         | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 52 829 zł                          | 61 769 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 5,7%                               | 3,1%                                   |
| <b>Korzystny</b>                                           | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 70 126 zł                          | 81 040 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 40,3%                              | 7,1%                                   |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                     |                                                                                                                                                                        |                                    |                                        |
| <b>Śmierć ubezpieczającego</b>                             | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>                                                                                    | 56 079 zł                          | 63 769 zł                              |

## Jakie są koszty?

### Koszty w czasie

|                                                | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>                        | 3 452 zł                           | 16 307 zł                              |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku<sup>1)</sup></b> | 7,1%                               | 4,1% każdego roku                      |

<sup>1)</sup> Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania produktu. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymania produktu prognozowany średni roczny zwrot wynosi 7,2% przed uwzględnieniem kosztów i 3,1% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

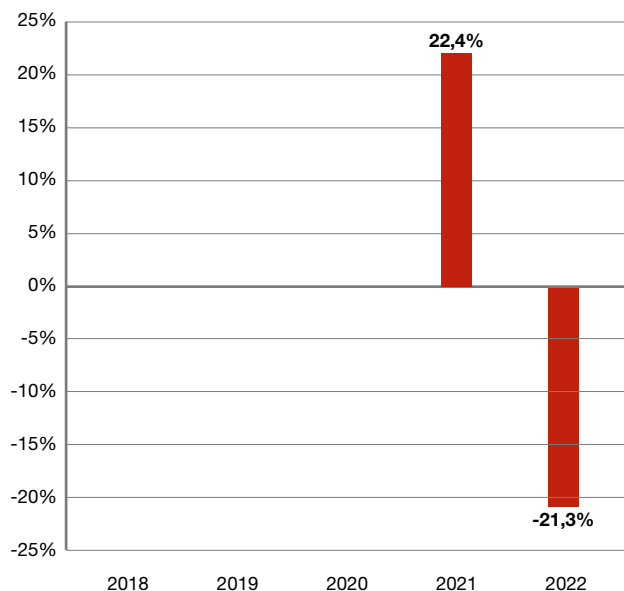
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                               |                                                                                                                                                                                                                                                    | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli wyjdiesz z produktu po zalecanym okresie utrzymania umowy |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wejścia</b>                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do produktu.                                                                                                                                                                                                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty wyjścia</b>                                                     | Koszty wyjścia podaliśmy w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.                                                                     | Nie dotyczy                                                                                  |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | Jest to procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz innymi kosztami wskazanymi w sekcji „Co to za produkt?”. Został on oszacowany na podstawie rzeczywistych kosztów z ostatniego roku. | 4,1%                                                                                         |
| <b>Koszty transakcji</b>                                                  | Jest to szacunkowy procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z kupnem i sprzedażą przez nas bazowych wariantów inwestycyjnych. Może się on różnić w zależności od tego jak dużo kupujemy i sprzedajemy.                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za wyniki</b>                                                   | Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Oszacowanie kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.                                                                                                                    | 0%                                                                                           |

Poniższy wykres zawiera informacje o wynikach osiągniętych w przeszłości przez UFK Generali – Generali Akcje Małych i Średnich Spółek  
Rok powstania ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 2020

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.

Na poniższym wykresie przedstawiliśmy wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 5 lat. Jeżeli w danym roku na wykresie nie zaprezentowaliśmy wyniku funduszu, oznacza to, że dane za ten okres nie są dostępne.

#### Roczne stopy zwrotu funduszu



Przedstawione przez nas roczne stopy zwrotu nie uwzględniają kosztów wynikających z:

1. opłat za ryzyko;
  2. opłat związanych z prowadzeniem umowy ubezpieczenia;
  3. opłaty dystrybucyjnej;
  4. opłat transakcyjnych,
- wskazanych w sekcji „Co to za produkt?”.

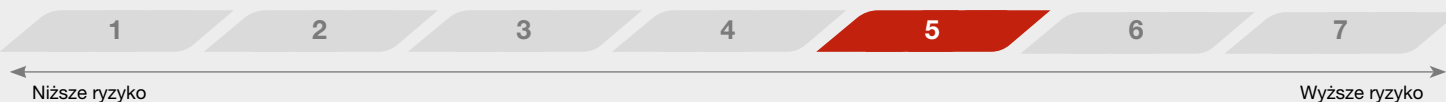
# UFK Generali – Generali Akcje Value

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

Fundusz Generali – Generali Akcje Value jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Generali Fundusze FIO subfundusz Generali Akcje Value (typ jednostki: A). Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.generali-investments.pl](http://www.generali-investments.pl).

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka



Jeżeli wybierzesz fundusz Generali – Generali Akcje Value, to zdecydujesz się na produkt sklasyfikowany jako 5 na 7, co stanowi średnio wysoką klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio duże, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

### Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Ponieważ nie można dokładnie przewidzieć rozwoju sytuacji rynkowej w przyszłości, przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są jedynie ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu lub odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 12 lat. 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.

**Zalecany okres utrzymania: 7 lat**

**Przykładowa inwestycja: 50 000 zł**

**Składka ubezpieczeniowa: 24 zł**

| Scenariusze w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy |                                                                                                                                                                        | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Minimum</b>                                             | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy przed upływem 7 lat. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                    |                                        |
| <b>Warunki skrajne</b>                                     | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 3 495 zł                           | 11 213 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -93,0%                             | -19,2%                                 |
| <b>Niekorzystny</b>                                        | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 39 304 zł                          | 25 034 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -21,4%                             | -9,4%                                  |
| <b>Umiarkowany</b>                                         | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 56 562 zł                          | 81 066 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 13,1%                              | 7,1%                                   |
| <b>Korzystny</b>                                           | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 65 591 zł                          | 103 681 zł                             |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 31,2%                              | 11,0%                                  |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                     |                                                                                                                                                                        |                                    |                                        |
| <b>Śmierć ubezpieczającego</b>                             | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>                                                                                    | 59 812 zł                          | 83 066 zł                              |

## Jakie są koszty?

### Koszty w czasie

|                                                | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>                        | 3 400 zł                           | 18 498 zł                              |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku<sup>1)</sup></b> | 7,1%                               | 4,1% każdego roku                      |

<sup>1)</sup> Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania produktu. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymania produktu prognozowany średni roczny zwrot wynosi 11,2% przed uwzględnieniem kosztów i 7,1% po uwzględnieniu kosztów.

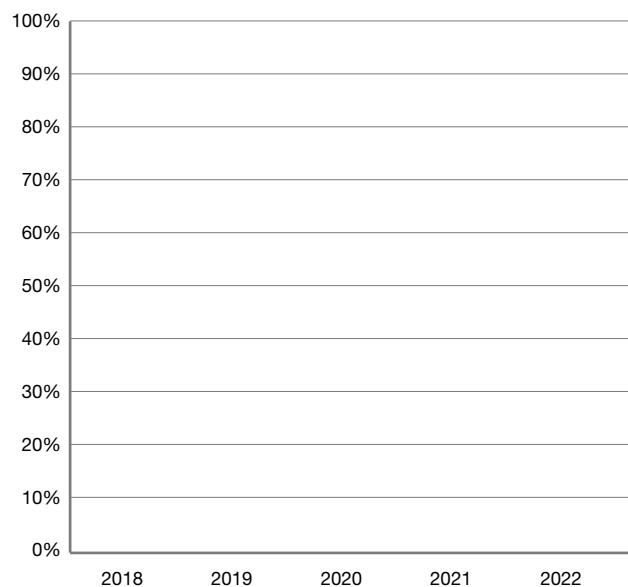
### Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                               |                                                                                                                                                                                                                                                    | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli wyjdiesz z produktu po zalecanym okresie utrzymania umowy |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wejścia</b>                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do produktu.                                                                                                                                                                                                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty wyjścia</b>                                                     | Koszty wyjścia podaliśmy w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.                                                                     | Nie dotyczy                                                                                  |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | Jest to procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz innymi kosztami wskazanymi w sekcji „Co to za produkt?”. Został on oszacowany na podstawie rzeczywistych kosztów z ostatniego roku. | 4,1%                                                                                         |
| <b>Koszty transakcji</b>                                                  | Jest to szacunkowy procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z kupnem i sprzedażą przez nas bazowych wariantów inwestycyjnych. Może się on różnić w zależności od tego jak dużo kupujemy i sprzedajemy.                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za wyniki</b>                                                   | Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Oszacowanie kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.                                                                                                                    | 0%                                                                                           |

**Poniższy wykres zawiera informacje o wynikach osiągniętych w przeszłości przez UFK Generali – Generali Akcje Value**  
Rok powstania ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 2023

Na dzień sporządzenia dokumentu nie są jeszcze dostępne dane za pełny rok kalendarzowy dla tego funduszu. Nie pozwala nam to na zaprezentowanie wyników osiągniętych w przeszłości na poniższym wykresie.

**Roczne stopy zwrotu funduszu**



# UFK Generali - Generali Akcji Ekologicznych Europejski

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

Fundusz Generali – Generali Akcji Ekologicznych Europejski jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Generali Fundusze SFI0 subfundusz Generali Akcji Ekologicznych Europejski (typ jednostki: A). Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.generali-investments.pl](http://www.generali-investments.pl).

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka



Jeżeli wybierzesz fundusz Generali – Generali Akcji Ekologicznych Europejski, to zdecydujesz się na produkt sklasyfikowany jako 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

### Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Ponieważ nie można dokładnie przewidzieć rozwoju sytuacji rynkowej w przyszłości, przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są jedynie ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu lub odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 12 lat. 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.

**Zalecany okres utrzymania: 7 lat**

**Przykładowa inwestycja: 50 000 zł**

**Składka ubezpieczeniowa: 24 zł**

| Scenariusze w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy |                                                                                                                                                                        | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Minimum</b>                                             | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy przed upływem 7 lat. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                    |                                        |
| <b>Warunki skrajne</b>                                     | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 7 144 zł                           | 12 667 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -85,7%                             | -17,8%                                 |
| <b>Niekorzystny</b>                                        | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 37 087 zł                          | 15 414 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -25,8%                             | -15,5%                                 |
| <b>Umiarkowany</b>                                         | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 54 458 zł                          | 57 102 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 8,9%                               | 1,9%                                   |
| <b>Korzystny</b>                                           | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 61 514 zł                          | 70 790 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 23,0%                              | 5,1%                                   |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                     |                                                                                                                                                                        |                                    |                                        |
| <b>Śmierć ubezpieczającego</b>                             | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>                                                                                    | 57 708 zł                          | 59 102 zł                              |

## Jakie są koszty?

### Koszty w czasie

|                                                | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>                        | 4 438 zł                           | 23 356 zł                              |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku<sup>1)</sup></b> | 9,3%                               | 5,7% każdego roku                      |

<sup>1)</sup> Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania produktu. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymania produktu prognozowany średni roczny zwrot wynosi 7,6% przed uwzględnieniem kosztów i 1,9% po uwzględnieniu kosztów.

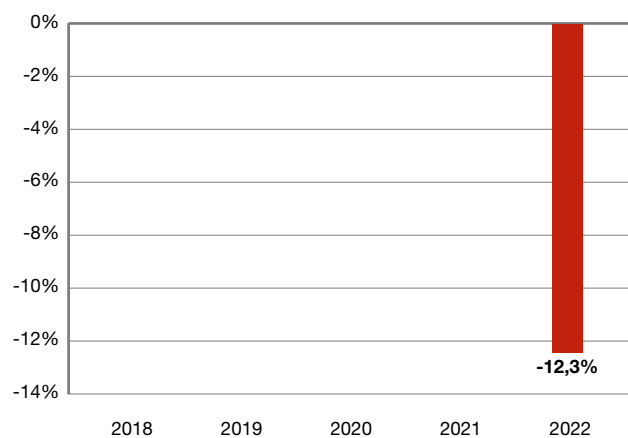
### Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                               |                                                                                                                                                                                                                                                    | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli wyjdiesz z produktu po zalecanym okresie utrzymania umowy |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wejścia</b>                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do produktu.                                                                                                                                                                                                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty wyjścia</b>                                                     | Koszty wyjścia podaliśmy w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.                                                                     | Nie dotyczy                                                                                  |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | Jest to procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz innymi kosztami wskazanymi w sekcji „Co to za produkt?”. Został on oszacowany na podstawie rzeczywistych kosztów z ostatniego roku. | 5,7%                                                                                         |
| <b>Koszty transakcji</b>                                                  | Jest to szacunkowy procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z kupnem i sprzedażą przez nas bazowych wariantów inwestycyjnych. Może się on różnić w zależności od tego jak dużo kupujemy i sprzedajemy.                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za wyniki</b>                                                   | Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Oszacowanie kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.                                                                                                                    | 0%                                                                                           |

**Poniższy wykres zawiera informacje o wynikach osiągniętych w przeszłości przez UFK Generali – Generali Akcji Ekologicznych Europejski**  
Rok powstania ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 2021

Na dzień sporządzenia dokumentu nie są jeszcze dostępne dane za pełny rok kalendarzowy dla tego funduszu. Nie pozwala nam to na zaprezentowanie wyników osiągniętych w przeszłości na poniższym wykresie.

#### Roczne stopy zwrotu funduszu



Przedstawione przez nas roczne stopy zwrotu nie uwzględniają kosztów wynikających z:

1. opłat za ryzyko;
  2. opłat związanych z prowadzeniem umowy ubezpieczenia;
  3. opłaty dystrybucyjnej;
  4. opłat transakcyjnych,
- wskazanych w sekcji „Co to za produkt?”.

# UFK Generali – Generali Akcji Ekologicznych Globalny

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

Fundusz Generali – Generali Akcji Ekologicznych Globalny jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Generali Fundusze SFIO subfundusz Generali Akcji Ekologicznych Globalny (typ jednostki: A). Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.generali-investments.pl](http://www.generali-investments.pl).

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka



Jeżeli wybierzesz fundusz Generali – Generali Akcji Ekologicznych Globalny, to zdecydujesz się na produkt sklasyfikowany jako 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

### Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Ponieważ nie można dokładnie przewidzieć rozwoju sytuacji rynkowej w przyszłości, przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są jedynie ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu lub odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 12 lat. 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.

**Zalecany okres utrzymania: 7 lat**

**Przykładowa inwestycja: 50 000 zł**

**Składka ubezpieczeniowa: 24 zł**

| Scenariusze w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy |                                                                                                                                                                        | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Minimum</b>                                             | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy przed upływem 7 lat. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                    |                                        |
| <b>Warunki skrajne</b>                                     | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 5 903 zł                           | 8 277 zł                               |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -88,2%                             | -22,7%                                 |
| <b>Niekorzystny</b>                                        | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 35 191 zł                          | 28 271 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -29,6%                             | -7,8%                                  |
| <b>Umiarkowany</b>                                         | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 54 174 zł                          | 77 911 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 8,3%                               | 6,5%                                   |
| <b>Korzystny</b>                                           | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 63 108 zł                          | 87 443 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 26,2%                              | 8,3%                                   |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                     |                                                                                                                                                                        |                                    |                                        |
| <b>Śmierć ubezpieczającego</b>                             | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>                                                                                    | 57 424 zł                          | 79 911 zł                              |

## Jakie są koszty?

### Koszty w czasie

|                                                | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>                        | 3 397 zł                           | 17 472 zł                              |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku<sup>1)</sup></b> | 7,0%                               | 4,2% każdego roku                      |

<sup>1)</sup> Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania produktu. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymania produktu prognozowany średni roczny zwrot wynosi 10,7% przed uwzględnieniem kosztów i 6,5% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

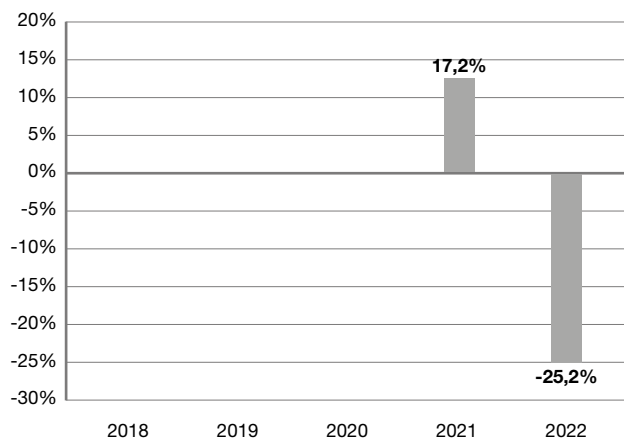
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                               |                                                                                                                                                                                                                                                    | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli wyjdiesz z produktu po zalecanym okresie utrzymania umowy |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wejścia</b>                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do produktu.                                                                                                                                                                                                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty wyjścia</b>                                                     | Koszty wyjścia podaliśmy w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.                                                                     | Nie dotyczy                                                                                  |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | Jest to procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz innymi kosztami wskazanymi w sekcji „Co to za produkt?”. Został on oszacowany na podstawie rzeczywistych kosztów z ostatniego roku. | 4,2%                                                                                         |
| <b>Koszty transakcji</b>                                                  | Jest to szacunkowy procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z kupnem i sprzedażą przez nas bazowych wariantów inwestycyjnych. Może się on różnić w zależności od tego jak dużo kupujemy i sprzedajemy.                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za wyniki</b>                                                   | Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Oszacowanie kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.                                                                                                                    | 0%                                                                                           |

Poniższy wykres zawiera informacje o wynikach osiągniętych w przeszłości przez UFK Generali – Generali Akcji Ekologicznych Globalny  
Rok powstania ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 2020

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.

Na poniższym wykresie przedstawiliśmy wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 5 lat. Jeżeli w danym roku na wykresie nie zaprezentowaliśmy wyniku funduszu, oznacza to, że dane za ten okres nie są dostępne.

#### Roczne stopy zwrotu funduszu



#### Uwaga!

W 2023 r. zaszła istotna zmiana w celach i polityce inwestycyjnej funduszu inwestycyjnego, do którego lokowana są środki Generali Akcji Ekologicznych Globalny. Wyniki prezentowane przez nas na wykresie zostały osiągnięte w warunkach, które miały miejsce przed tą zmianą i nie będą miały zastosowania w przyszłości.

Przedstawione przez nas roczne stopy zwrotu nie uwzględniają kosztów wynikających z:

1. opłat za ryzyko;
  2. opłat związanych z prowadzeniem umowy ubezpieczenia;
  3. opłaty dystrybucyjnej;
  4. opłat transakcyjnych,
- wskazanych w sekcji „Co to za produkt?”.

# UFK Generali – Generali Akcji Europejskich

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

Fundusz Generali – Generali Akcji Europejskich jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Generali Fundusze SFIO subfundusz Generali Akcji Europejskich (typ jednostki: A). Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.generali-investments.pl](http://www.generali-investments.pl).

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka



Jeżeli wybierzesz fundusz Generali – Generali Akcji Europejskich, to zdecydujesz się na produkt sklasyfikowany jako 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

### Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Ponieważ nie można dokładnie przewidzieć rozwoju sytuacji rynkowej w przyszłości, przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są jedynie ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu lub odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 12 lat. 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.

**Zalecany okres utrzymania: 7 lat**

**Przykładowa inwestycja: 50 000 zł**

**Składka ubezpieczeniowa: 24 zł**

| Scenariusze w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy |                                                                                                                                                                        | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Minimum</b>                                             | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy przed upływem 7 lat. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                    |                                        |
| <b>Warunki skrajne</b>                                     | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 9 165 zł                           | 12 459 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -81,7%                             | -18,0%                                 |
| <b>Niekorzystny</b>                                        | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 37 211 zł                          | 23 109 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -25,6%                             | -10,4%                                 |
| <b>Umiarkowany</b>                                         | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 53 373 zł                          | 68 666 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 6,7%                               | 4,6%                                   |
| <b>Korzystny</b>                                           | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 61 514 zł                          | 80 999 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 23,0%                              | 7,1%                                   |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                     |                                                                                                                                                                        |                                    |                                        |
| <b>Śmierć ubezpieczającego</b>                             | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>                                                                                    | 56 623 zł                          | 70 666 zł                              |

## Jakie są koszty?

### Koszty w czasie

|                                                | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>                        | 3 110 zł                           | 14 575 zł                              |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku<sup>1)</sup></b> | 6,4%                               | 3,6% każdego roku                      |

<sup>1)</sup> Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania produktu. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymania produktu prognozowany średni roczny zwrot wynosi 8,2% przed uwzględnieniem kosztów i 4,6% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

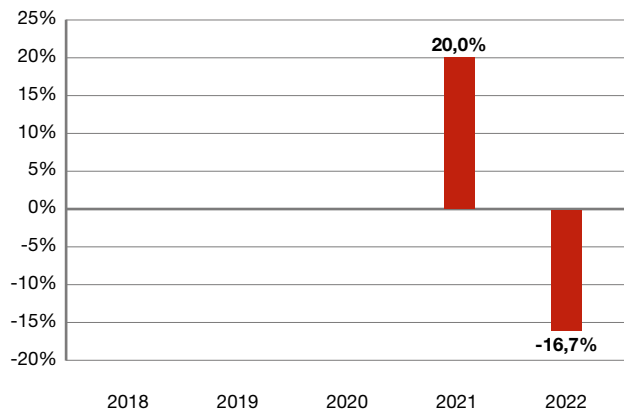
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                               |                                                                                                                                                                                                                                                    | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli wyjdiesz z produktu po zalecanym okresie utrzymania umowy |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wejścia</b>                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do produktu.                                                                                                                                                                                                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty wyjścia</b>                                                     | Koszty wyjścia podaliśmy w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.                                                                     | Nie dotyczy                                                                                  |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | Jest to procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz innymi kosztami wskazanymi w sekcji „Co to za produkt?”. Został on oszacowany na podstawie rzeczywistych kosztów z ostatniego roku. | 3,6%                                                                                         |
| <b>Koszty transakcji</b>                                                  | Jest to szacunkowy procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z kupnem i sprzedażą przez nas bazowych wariantów inwestycyjnych. Może się on różnić w zależności od tego jak dużo kupujemy i sprzedajemy.                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za wyniki</b>                                                   | Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Oszacowanie kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.                                                                                                                    | 0%                                                                                           |

Poniższy wykres zawiera informacje o wynikach osiągniętych w przeszłości przez UFK Generali – Generali Akcji Europejskich  
Rok powstania ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 2020

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.

Na poniższym wykresie przedstawiliśmy wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 5 lat. Jeżeli w danym roku na wykresie nie zaprezentowaliśmy wyniku funduszu, oznacza to, że dane za ten okres nie są dostępne.

#### Roczne stopy zwrotu funduszu



Przedstawione przez nas roczne stopy zwrotu nie uwzględniają kosztów wynikających z:

1. opłat za ryzyko;
  2. opłat związanych z prowadzeniem umowy ubezpieczenia;
  3. opłaty dystrybucyjnej;
  4. opłat transakcyjnych,
- wskazanych w sekcji „Co to za produkt?”.

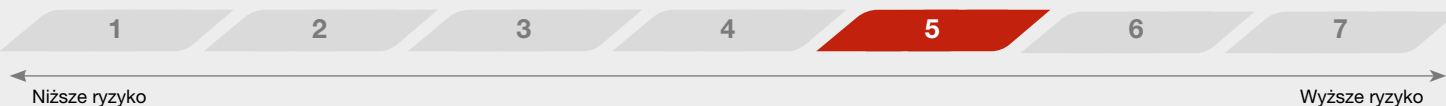
# UFK Generali – Generali Akcji: Megatrendy

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

Fundusz Generali – Generali Akcji: Megatrendy jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Generali Fundusze FIO subfundusz Generali Akcji: Megatrendy (typ jednostki: A). Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.generali-investments.pl](http://www.generali-investments.pl).

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka



Jeżeli wybierzesz fundusz Generali – Generali Akcji: Megatrendy, to zdecydujesz się na produkt sklasyfikowany jako 5 na 7, co stanowi średnio wysoką klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio duże, a zle warunki rynkowe prawdopodobnie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

### Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Ponieważ nie można dokładnie przewidzieć rozwoju sytuacji rynkowej w przyszłości, przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są jedynie ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu lub odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 12 lat. 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.

**Zalecany okres utrzymania: 7 lat**

**Przykładowa inwestycja: 50 000 zł**

**Składka ubezpieczeniowa: 24 zł**

| Scenariusze w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy |                                                                                                                                                                        | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Minimum</b>                                             | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy przed upływem 7 lat. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                    |                                        |
| <b>Warunki skrajne</b>                                     | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 9 797 zł                           | 5 908 zł                               |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -80,4%                             | -26,3%                                 |
| <b>Niekorzystny</b>                                        | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 29 392 zł                          | 18 165 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -41,2%                             | -13,5%                                 |
| <b>Umiarkowany</b>                                         | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 54 606 zł                          | 70 964 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 9,2%                               | 5,1%                                   |
| <b>Korzystny</b>                                           | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 62 114 zł                          | 89 051 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 24,2%                              | 8,6%                                   |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                     |                                                                                                                                                                        |                                    |                                        |
| <b>Śmierć ubezpieczającego</b>                             | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>                                                                                    | 57 856 zł                          | 72 964 zł                              |

## Jakie są koszty?

### Koszty w czasie

|                                                | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>                        | 3 438 zł                           | 17 681 zł                              |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku<sup>1)</sup></b> | 7,2%                               | 4,2% każdego roku                      |

<sup>1)</sup> Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania produktu. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymania produktu prognozowany średni roczny zwrot wynosi 9,3% przed uwzględnieniem kosztów i 5,1% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

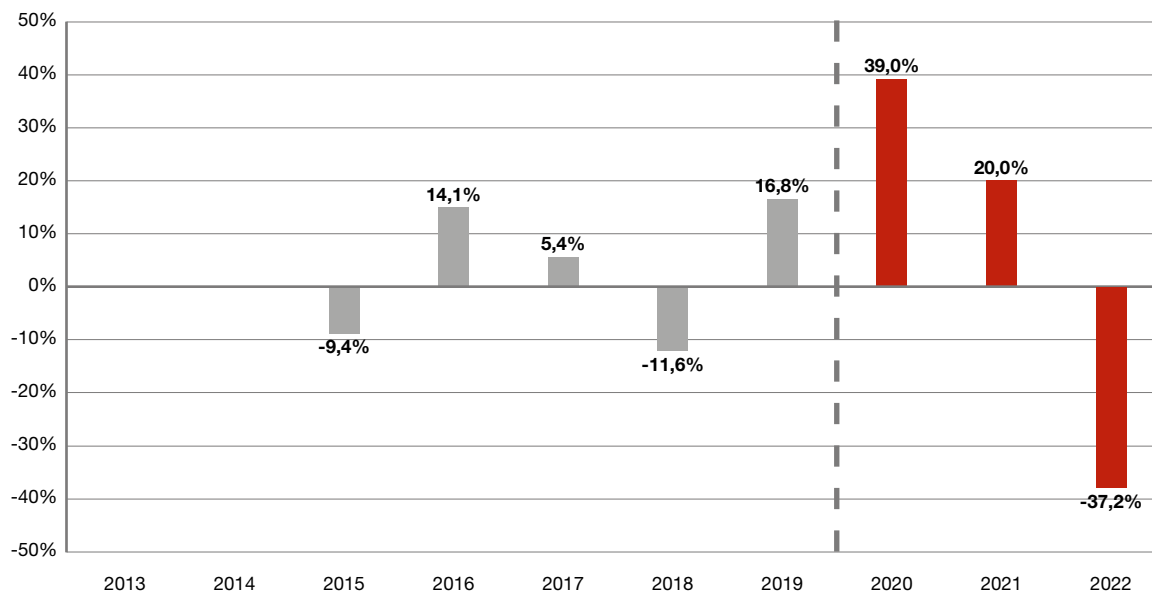
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                               |                                                                                                                                                                                                                                                    | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli wyjdiesz z produktu po zalecanym okresie utrzymania umowy |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wejścia</b>                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do produktu.                                                                                                                                                                                                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty wyjścia</b>                                                     | Koszty wyjścia podaliśmy w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.                                                                     | Nie dotyczy                                                                                  |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | Jest to procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz innymi kosztami wskazanymi w sekcji „Co to za produkt?”. Został on oszacowany na podstawie rzeczywistych kosztów z ostatniego roku. | 4,2%                                                                                         |
| <b>Koszty transakcji</b>                                                  | Jest to szacunkowy procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z kupnem i sprzedażą przez nas bazowych wariantów inwestycyjnych. Może się on różnić w zależności od tego jak dużo kupujemy i sprzedajemy.                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za wyniki</b>                                                   | Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Oszacowanie kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.                                                                                                                    | 0%                                                                                           |

Poniższy wykres zawiera informacje o wynikach osiągniętych w przeszłości przez UFK Generali – Generali Akcji: Megatrendy  
Rok powstania ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 2014

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.

Na poniższym wykresie przedstawiliśmy wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat. Jeżeli w danym roku na wykresie nie zaprezentowaliśmy wyniku funduszu, oznacza to, że dane za ten okres nie są dostępne.

#### Roczne stopy zwrotu funduszu



#### Uwaga!

W 2019 roku zaszła istotna zmiana w celach i polityce inwestycyjnej funduszu inwestycyjnego, do którego lokowane są środki UFK Generali – Generali Akcji: Megatrendy. Wyniki prezentowane przed tą zmianą, znajdujące się przed linią przerywaną na wykresie, zostały osiągnięte w warunkach, które nie mają już zastosowania.

Przedstawione przez nas roczne stopy zwrotu nie uwzględniają kosztów wynikających z:

1. opłat za ryzyko;
2. opłat związanych z prowadzeniem umowy ubezpieczenia;
3. opłaty dystrybucyjnej;
4. opłat transakcyjnych,

wskazanych w sekcji „Co to za produkt?”.

# UFK Generali – Generali Akcji Rynków Wschodzących

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

Fundusz Generali – Generali Akcji Rynków Wschodzących jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Generali Fundusze FIO subfundusz Generali Akcji Rynków Wschodzących (typ jednostki: A). Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.generali-investments.pl](http://www.generali-investments.pl).

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka



Jeżeli wybierzesz fundusz Generali – Generali Akcji Rynków Wschodzących, to zdecydujesz się na produkt sklasyfikowany jako 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

### Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Ponieważ nie można dokładnie przewidzieć rozwoju sytuacji rynkowej w przyszłości, przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są jedynie ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu lub odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 12 lat. 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.

**Zalecany okres utrzymania: 7 lat**

**Przykładowa inwestycja: 50 000 zł**

**Składka ubezpieczeniowa: 24 zł**

| Scenariusze w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy |                                                                                                                                                                        | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Minimum</b>                                             | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy przed upływem 7 lat. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                    |                                        |
| <b>Warunki skrajne</b>                                     | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 989 zł                             | 1 954 zł                               |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -98,0%                             | -37,1%                                 |
| <b>Niekorzystny</b>                                        | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 19 464 zł                          | 1 954 zł                               |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -61,1%                             | -37,1%                                 |
| <b>Umiarkowany</b>                                         | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 48 692 zł                          | 46 858 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -2,6%                              | -0,9%                                  |
| <b>Korzystny</b>                                           | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 62 659 zł                          | 67 452 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 25,3%                              | 4,4%                                   |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                     |                                                                                                                                                                        |                                    |                                        |
| <b>Śmierć ubezpieczającego</b>                             | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>                                                                                    | 51 941 zł                          | 48 858 zł                              |

## Jakie są koszty?

### Koszty w czasie

|                                                | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>                        | 3 534 zł                           | 15 720 zł                              |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku<sup>1)</sup></b> | 7,1%                               | 4,3% każdego roku                      |

<sup>1)</sup> Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania produktu. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymania produktu prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,4% przed uwzględnieniem kosztów i -0,9% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

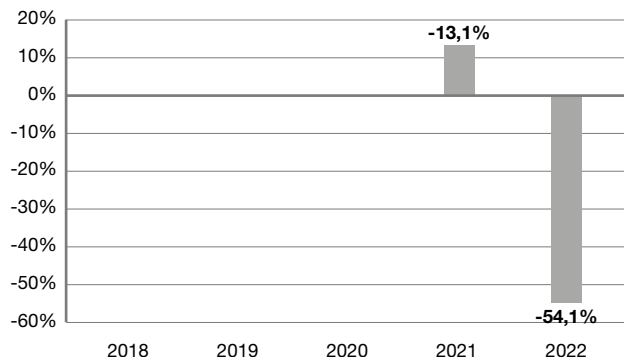
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                               |                                                                                                                                                                                                                                                    | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli wyjdiesz z produktu po zalecanym okresie utrzymania umowy |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wejścia</b>                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do produktu.                                                                                                                                                                                                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty wyjścia</b>                                                     | Koszty wyjścia podaliśmy w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.                                                                     | Nie dotyczy                                                                                  |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | Jest to procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz innymi kosztami wskazanymi w sekcji „Co to za produkt?”. Został on oszacowany na podstawie rzeczywistych kosztów z ostatniego roku. | 4,3%                                                                                         |
| <b>Koszty transakcji</b>                                                  | Jest to szacunkowy procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z kupnem i sprzedażą przez nas bazowych wariantów inwestycyjnych. Może się on różnić w zależności od tego jak dużo kupujemy i sprzedajemy.                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za wyniki</b>                                                   | Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Oszacowanie kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.                                                                                                                    | 0%                                                                                           |

Poniższy wykres zawiera informacje o wynikach osiągniętych w przeszłości przez UFK Generali – Generali Akcji Rynków Wschodzących  
Rok powstania ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 2020

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.

Na poniższym wykresie przedstawiliśmy wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 5 lat. Jeżeli w danym roku na wykresie nie zaprezentowaliśmy wyniku funduszu, oznacza to, że dane za ten okres nie są dostępne.

#### Roczne stopy zwrotu funduszu



#### Uwaga!

W 2022 roku zaszła istotna zmiana w celach i polityce inwestycyjnej funduszu inwestycyjnego, do którego lokowane są środki UFK Generali – Generali Akcji Rynków Wschodzących. Wyniki prezentowane przez nas na wykresie zostały osiągnięte w warunkach, które miały miejsce przed tą zmianą i nie będą miały zastosowania w przyszłości.

Przedstawione przez nas roczne stopy zwrotu nie uwzględniają kosztów wynikających z:

1. opłat za ryzyko;
  2. opłat związanych z prowadzeniem umowy ubezpieczenia;
  3. opłaty dystrybucyjnej;
  4. opłat transakcyjnych,
- wskazanych w sekcji „Co to za produkt?”.

# UFK Generali – Generali Korona Akcji

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

Fundusz Generali – Generali Korona Akcji jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Generali Fundusze FIO subfundusz Generali Korona Akcje (typ jednostki: A). Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.generali-investments.pl](http://www.generali-investments.pl).

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka



Jeżeli wybierzesz fundusz Generali – Generali Korona Akcji, to zdecydujesz się na produkt sklasyfikowany jako 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

### Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Ponieważ nie można dokładnie przewidzieć rozwoju sytuacji rynkowej w przyszłości, przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są jedynie ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu lub odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 12 lat. 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.

**Zalecany okres utrzymania: 7 lat**

**Przykładowa inwestycja: 50 000 zł**

**Składka ubezpieczeniowa: 24 zł**

| Scenariusze w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy |                                                                                                                                                                        | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Minimum</b>                                             | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy przed upływem 7 lat. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                    |                                        |
| <b>Warunki skrajne</b>                                     | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 7 928 zł                           | 7 204 zł                               |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -84,1%                             | -24,2%                                 |
| <b>Niekorzystny</b>                                        | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 32 380 zł                          | 35 083 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -35,2%                             | -4,9%                                  |
| <b>Umiarkowany</b>                                         | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 52 166 zł                          | 52 581 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 4,3%                               | 0,7%                                   |
| <b>Korzystny</b>                                           | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 62 514 zł                          | 61 937 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 25,0%                              | 3,1%                                   |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                     |                                                                                                                                                                        |                                    |                                        |
| <b>Śmierć ubezpieczającego</b>                             | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>                                                                                    | 55 416 zł                          | 54 581 zł                              |

## Jakie są koszty?

### Koszty w czasie

|                                                | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>                        | 3 393 zł                           | 15 212 zł                              |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku<sup>1)</sup></b> | 7,0%                               | 4,1% każdego roku                      |

<sup>1)</sup> Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania produktu. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymania produktu prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,8% przed uwzględnieniem kosztów i 0,7% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

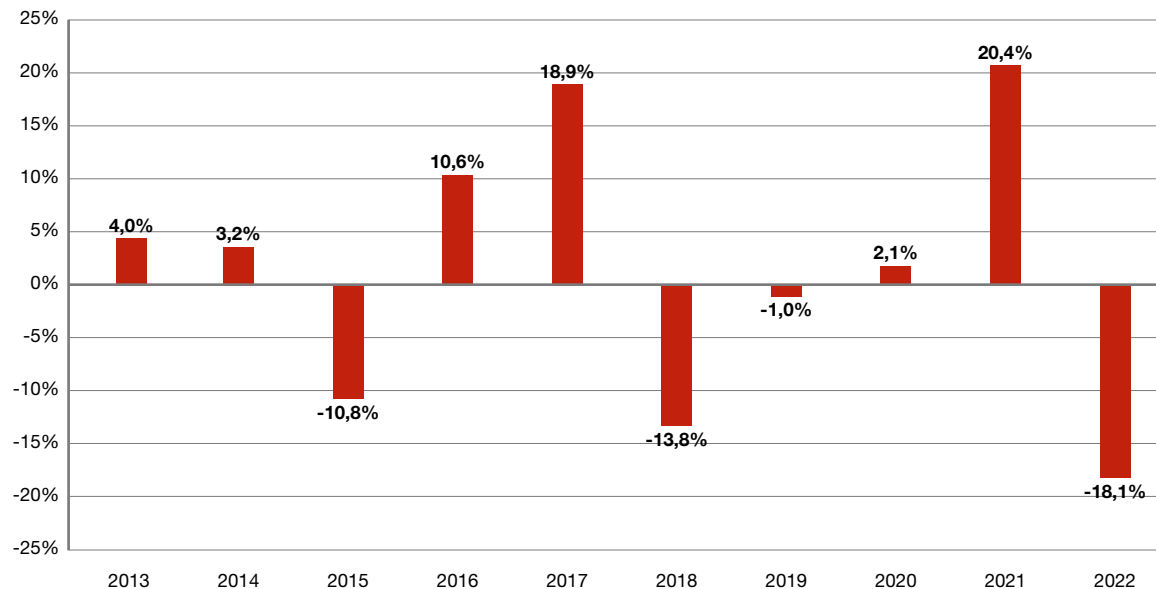
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                               |                                                                                                                                                                                                                                                    | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli wyjdiesz z produktu po zalecanym okresie utrzymania umowy |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wejścia</b>                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do produktu.                                                                                                                                                                                                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty wyjścia</b>                                                     | Koszty wyjścia podaliśmy w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.                                                                     | Nie dotyczy                                                                                  |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | Jest to procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz innymi kosztami wskazanymi w sekcji „Co to za produkt?”. Został on oszacowany na podstawie rzeczywistych kosztów z ostatniego roku. | 4,1%                                                                                         |
| <b>Koszty transakcji</b>                                                  | Jest to szacunkowy procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z kupnem i sprzedażą przez nas bazowych wariantów inwestycyjnych. Może się on różnić w zależności od tego jak dużo kupujemy i sprzedajemy.                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za wyniki</b>                                                   | Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Oszacowanie kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.                                                                                                                    | 0%                                                                                           |

Poniższy wykres zawiera informacje o wynikach osiągniętych w przeszłości przez UFK Generali – Generali Korona Akcji  
Rok powstania ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 2008

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.

Na poniższym wykresie przedstawiliśmy wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat. Jeżeli w danym roku na wykresie nie zaprezentowaliśmy wyniku funduszu, oznacza to, że dane za ten okres nie są dostępne.

#### Roczne stopy zwrotu funduszu



Przedstawione przez nas roczne stopy zwrotu nie uwzględniają kosztów wynikających z:

1. opłat za ryzyko;
  2. opłat związanych z prowadzeniem umowy ubezpieczenia;
  3. opłaty dystrybucyjnej;
  4. opłat transakcyjnych,
- wskazanych w sekcji „Co to za produkt?”.

# UFK Generali – Generali Stable Growth Fund (PLN hedged)

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

Fundusz Generali – Generali Stable Growth Fund (PLN hedged) jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Generali Stable Growth Fund, Generali Invest CEE plc (typ jednostki: A). Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.generali-investments.cz/pl](http://www.generali-investments.cz/pl).

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka



Jeżeli wybierzesz fundusz Generali – Generali Stable Growth Fund (PLN hedged), to zdecydujesz się na produkt sklasyfikowany jako 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a zle warunki rynkowe mogą wpłynąć na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

### Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Ponieważ nie można dokładnie przewidzieć rozwoju sytuacji rynkowej w przyszłości, przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są jedynie ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu lub odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 12 lat. 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.

**Zalecany okres utrzymania: 7 lat**

**Przykładowa inwestycja: 50 000 zł**

**Składka ubezpieczeniowa: 24 zł**

| Scenariusze w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy |                                                                                                                                                                        | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Minimum</b>                                             | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy przed upływem 7 lat. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                    |                                        |
| <b>Warunki skrajne</b>                                     | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 9 482 zł                           | 18 978 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -81,0%                             | -12,9%                                 |
| <b>Niekorzystny</b>                                        | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 39 710 zł                          | 33 522 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -20,6%                             | -5,6%                                  |
| <b>Umiarkowany</b>                                         | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 53 258 zł                          | 70 326 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 6,5%                               | 5,0%                                   |
| <b>Korzystny</b>                                           | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 60 307 zł                          | 78 691 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 20,6%                              | 6,7%                                   |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                     |                                                                                                                                                                        |                                    |                                        |
| <b>Śmierć ubezpieczającego</b>                             | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>                                                                                    | 56 508 zł                          | 72 326 zł                              |

## Jakie są koszty?

### Koszty w czasie

|                                                | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>                        | 3 619 zł                           | 18 954 zł                              |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku<sup>1)</sup></b> | 7,5%                               | 4,6% każdego roku                      |

<sup>1)</sup> Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania produktu. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymania produktu prognozowany średni roczny zwrot wynosi 9,6% przed uwzględnieniem kosztów i 5,0% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

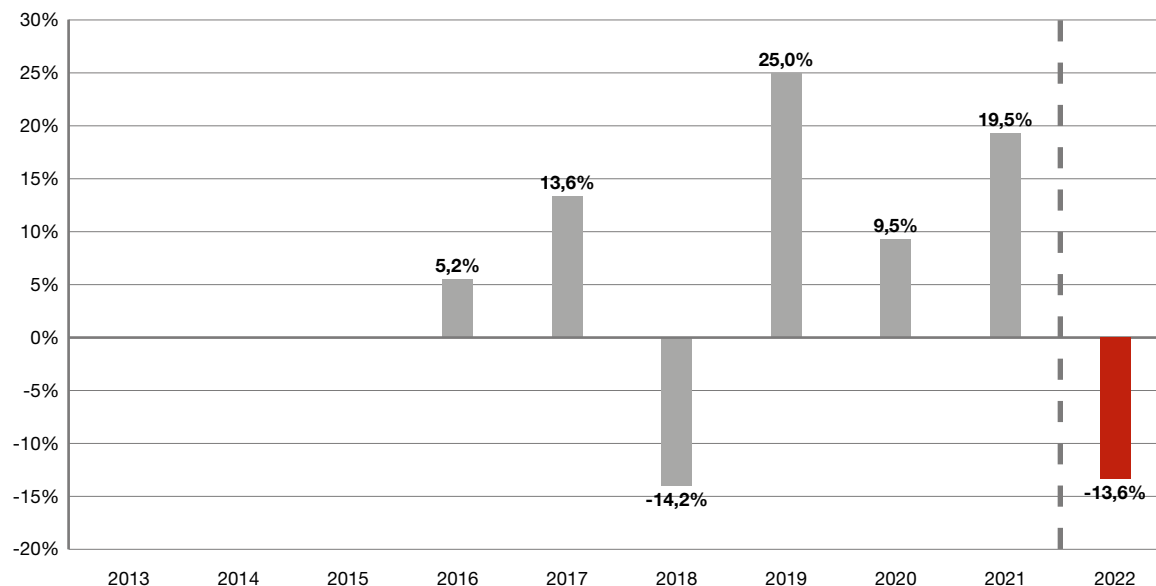
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                               |                                                                                                                                                                                                                                                    | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli wyjdiesz z produktu po zalecanym okresie utrzymania umowy |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wejścia</b>                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do produktu.                                                                                                                                                                                                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty wyjścia</b>                                                     | Koszty wyjścia podaliśmy w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.                                                                     | Nie dotyczy                                                                                  |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | Jest to procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz innymi kosztami wskazanymi w sekcji „Co to za produkt?”. Został on oszacowany na podstawie rzeczywistych kosztów z ostatniego roku. | 4,6%                                                                                         |
| <b>Koszty transakcji</b>                                                  | Jest to szacunkowy procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z kupnem i sprzedażą przez nas bazowych wariantów inwestycyjnych. Może się on różnić w zależności od tego jak dużo kupujemy i sprzedajemy.                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za wyniki</b>                                                   | Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Oszacowanie kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.                                                                                                                    | 0%                                                                                           |

Poniższy wykres zawiera informacje o wynikach osiągniętych w przeszłości przez UFK Generali – Generali Stable Growth Fund (PLN hedged)  
Rok powstania ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 2015

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.

Na poniższym wykresie przedstawiliśmy wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat. Jeżeli w danym roku na wykresie nie zaprezentowaliśmy wyniku funduszu, oznacza to, że dane za ten okres nie są dostępne.

#### Roczne stopy zwrotu funduszu



#### Uwaga!

W 2021 r. zaszła istotna zmiana w celach i polityce inwestycyjnej funduszu inwestycyjnego, do którego lokowane są środki UFK Generali – Generali Stable Growth Fund (PLN hedged). Wyniki prezentowane przed tą zmianą, znajdujące się przed linią przerywaną na wykresie, zostały osiągnięte w warunkach, które nie mają już zastosowania w przyszłości.

Przedstawione przez nas roczne stopy zwrotu nie uwzględniają kosztów wynikających z:

1. opłat za ryzyko;
  2. opłat związanych z prowadzeniem umowy ubezpieczenia;
  3. opłaty dystrybucyjnej;
  4. opłat transakcyjnych,
- wskazanych w sekcji „Co to za produkt?”.

# UFK Generali – Generali Surowców

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

Fundusz Generali – Generali Surowców jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Generali Fundusze FIO subfundusz Generali Surowców (typ jednostki: A). Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.generali-investments.pl](http://www.generali-investments.pl).

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka



Jeżeli wybierzesz fundusz Generali – Generali Surowców, to zdecydujesz się na produkt sklasyfikowany jako 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

### Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Ponieważ nie można dokładnie przewidzieć rozwoju sytuacji rynkowej w przyszłości, przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są jedynie ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu lub odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 12 lat. 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.

**Zalecany okres utrzymania: 7 lat**

**Przykładowa inwestycja: 50 000 zł**

**Składka ubezpieczeniowa: 24 zł**

| Scenariusze w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy |                                                                                                                                                                        | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Minimum</b>                                             | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy przed upływem 7 lat. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                    |                                        |
| <b>Warunki skrajne</b>                                     | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 20 717 zł                          | 14 278 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -58,6%                             | -16,4%                                 |
| <b>Niekorzystny</b>                                        | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 34 379 zł                          | 19 549 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -31,2%                             | -12,6%                                 |
| <b>Umiarkowany</b>                                         | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 44 101 zł                          | 28 759 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -11,8%                             | -7,6%                                  |
| <b>Korzystny</b>                                           | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 55 634 zł                          | 80 430 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 11,3%                              | 7,0%                                   |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                     |                                                                                                                                                                        |                                    |                                        |
| <b>Śmierć ubezpieczającego</b>                             | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>                                                                                    | 47 232 zł                          | 30 759 zł                              |

## Jakie są koszty?

### Koszty w czasie

|                                                | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>                        | 3 221 zł                           | 10 649 zł                              |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku<sup>1)</sup></b> | 6,3%                               | 3,9% każdego roku                      |

<sup>1)</sup> Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania produktu. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymania produktu prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,7% przed uwzględnieniem kosztów i -7,6% po uwzględnieniu kosztów.

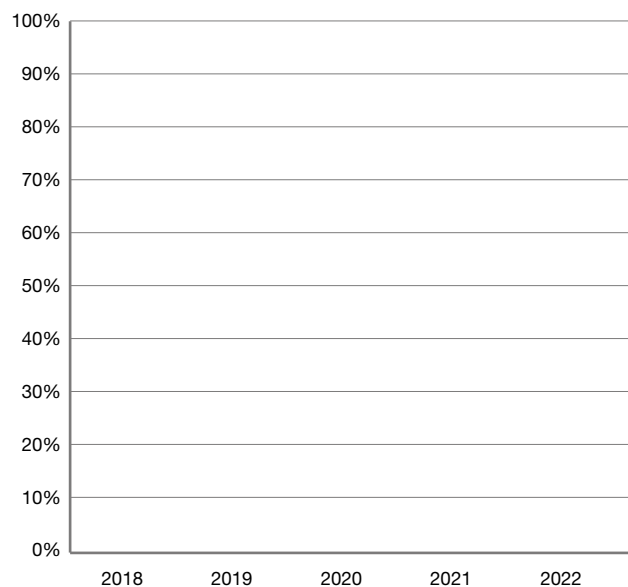
### Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                               |                                                                                                                                                                                                                                                    | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli wyjdiesz z produktu po zalecanym okresie utrzymania umowy |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wejścia</b>                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do produktu.                                                                                                                                                                                                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty wyjścia</b>                                                     | Koszty wyjścia podaliśmy w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.                                                                     | Nie dotyczy                                                                                  |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | Jest to procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz innymi kosztami wskazanymi w sekcji „Co to za produkt?”. Został on oszacowany na podstawie rzeczywistych kosztów z ostatniego roku. | 3,9%                                                                                         |
| <b>Koszty transakcji</b>                                                  | Jest to szacunkowy procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z kupnem i sprzedażą przez nas bazowych wariantów inwestycyjnych. Może się on różnić w zależności od tego jak dużo kupujemy i sprzedajemy.                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za wyniki</b>                                                   | Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Oszacowanie kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.                                                                                                                    | 0%                                                                                           |

**Poniższy wykres zawiera informacje o wynikach osiągniętych w przeszłości przez UFK Generali – Generali Surowców**  
Rok powstania ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 2023

Na dzień sporządzenia dokumentu nie są jeszcze dostępne dane za pełny rok kalendarzowy dla tego funduszu. Nie pozwala nam to na zaprezentowanie wyników osiągniętych w przeszłości na poniższym wykresie.

**Roczne stopy zwrotu funduszu**



# UFK Generali – Generali Złota

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

Fundusz Generali – Generali Złota jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Generali Fundusze SFIO subfundusz Generali Złota (typ jednostki: A). Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.generali-investments.pl](http://www.generali-investments.pl).

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka



Jeżeli wybierzesz fundusz Generali – Generali Złota, to zdecydujesz się na produkt sklasyfikowany jako 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

### Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Ponieważ nie można dokładnie przewidzieć rozwoju sytuacji rynkowej w przyszłości, przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są jedynie ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu lub odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 12 lat. 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.

**Zalecany okres utrzymania: 7 lat**

**Przykładowa inwestycja: 50 000 zł**

**Składka ubezpieczeniowa: 24 zł**

| Scenariusze w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy |                                                                                                                                                                        | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Minimum</b>                                             | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy przed upływem 7 lat. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                    |                                        |
| <b>Warunki skrajne</b>                                     | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 17 535 zł                          | 17 875 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -64,9%                             | -13,7%                                 |
| <b>Niekorzystny</b>                                        | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 38 692 zł                          | 36 230 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | -22,6%                             | -4,5%                                  |
| <b>Umiarkowany</b>                                         | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 52 830 zł                          | 63 518 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 5,7%                               | 3,5%                                   |
| <b>Korzystny</b>                                           | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                                | 66 096 zł                          | 76 352 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                            | 32,2%                              | 6,2%                                   |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                     |                                                                                                                                                                        |                                    |                                        |
| <b>Śmierć ubezpieczającego</b>                             | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>                                                                                    | 56 080 zł                          | 65 518 zł                              |

## Jakie są koszty?

### Koszty w czasie

|                                                | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 7 latach |
|------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>                        | 3 448 zł                           | 17 143 zł                              |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku<sup>1)</sup></b> | 7,2%                               | 4,3% każdego roku                      |

<sup>1)</sup> Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania produktu. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymania produktu prognozowany średni roczny zwrot wynosi 7,8% przed uwzględnieniem kosztów i 3,5% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

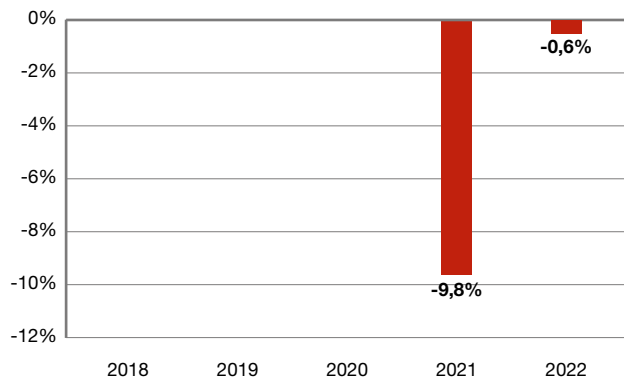
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                               |                                                                                                                                                                                                                                                    | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli wyjdiesz z produktu po zalecanym okresie utrzymania umowy |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wejścia</b>                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do produktu.                                                                                                                                                                                                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty wyjścia</b>                                                     | Koszty wyjścia podaliśmy w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.                                                                     | Nie dotyczy                                                                                  |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | Jest to procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz innymi kosztami wskazanymi w sekcji „Co to za produkt?”. Został on oszacowany na podstawie rzeczywistych kosztów z ostatniego roku. | 4,3%                                                                                         |
| <b>Koszty transakcji</b>                                                  | Jest to szacunkowy procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku z kupnem i sprzedażą przez nas bazowych wariantów inwestycyjnych. Może się on różnić w zależności od tego jak dużo kupujemy i sprzedajemy.                       | 0%                                                                                           |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                              |
| <b>Opłaty za wyniki</b>                                                   | Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Oszacowanie kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.                                                                                                                    | 0%                                                                                           |

Poniższy wykres zawiera informacje o wynikach osiągniętych w przeszłości przez UFK Generali – Generali Złota  
Rok powstania ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 2020

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.

Na poniższym wykresie przedstawiliśmy wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 5 lat. Jeżeli w danym roku na wykresie nie zaprezentowaliśmy wyniku funduszu, oznacza to, że dane za ten okres nie są dostępne.

#### Roczne stopy zwrotu funduszu



Przedstawione przez nas roczne stopy zwrotu nie uwzględniają kosztów wynikających z:

1. opłat za ryzyko;
  2. opłat związanych z prowadzeniem umowy ubezpieczenia;
  3. opłaty dystrybucyjnej;
  4. opłat transakcyjnych,
- wskazanych w sekcji „Co to za produkt?”.