

# 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 Program Inwestycyjny Wygody Portfel

**Kod produktu:** SPFMI

**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:** 19.08.2024 r.

**Data ostatniej zmiany:** 28.11.2024 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. 10 000 zł) oraz z możliwością opłacania składek dodatkowych (w wysokości min. 500 zł) w pierwszych 4 latach trwania umowy ubezpieczenia. Ubezpieczenie ma charakter długoterminowy i jest dobrowolne.

W ramach umowy ubezpieczenia dostępne są dwa zakresy ubezpieczenia:

- podstawowy zakres ubezpieczenia, obejmujący następujące umowy:
  - śmierć ubezpieczającego oraz
  - śmierć ubezpieczającego w wyniku nieszczęśliwego wypadku, w okresie udzielania ochrony ubezpieczeniowej.
- dodatkowy zakres ubezpieczenia, który stanowi wyłącznie rozszerzenie zakresu podstawowego, obejmujący do wyboru ubezpieczającego:
  - śmierć ubezpieczającego lub
  - śmierć ubezpieczającego w wyniku nieszczęśliwego wypadku, w okresie udzielania ochrony ubezpieczeniowej.

W tym produkcie to Ty jesteś ubezpieczającym.

### Okres

Umowa ubezpieczenia zawierana jest na okres 4 lat, po którym ulega automatycznemu przedłużeniu na czas nieokreślony.

Umowa ubezpieczenia ulega rozwiązaniu w następujących przypadkach:

- śmierci ubezpieczającego – z upływem dnia, w którym nastąpiła śmierć ubezpieczającego;
- wypowiedzenia przez Ciebie umowy ubezpieczenia – z dniem otrzymania przez nas oświadczenia o wypowiedzeniu umowy ubezpieczenia;
- nieopłacenia przez Ciebie składki jednorazowej w terminie – z upływem dnia, w którym upływa wyznaczony termin określony w § 8 ust. 2 OWU;
- 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 Twojego życia. Opłacana 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 ubezpieczenia.

W ramach produktu dostępne są fundusze niskiego i średniego ryzyka. Szczegółowe informacje dotyczące funduszy i 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:

- w dniu zawarcia umowy ukończyły 18 lat i nie ukończyły 71 roku życia;
- chcą zainwestować środki w wysokości min. 10 000 zł;
- są świadome ryzyk związanych z inwestowaniem w ten produkt oraz akceptują możliwość poniesienia straty części lub całości inwestycji;
- są gotowe utrzymać umowę ubezpieczenia przez zalecany (minimalny rekomendowany) okres 6 lat;
- poszukują ochrony ubezpieczeniowej.

Docelowy inwestor różni się w zależności od wybranych funduszy. Szczegółowe informacje dotyczące każdego z 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 – przysługujące wskazanej przez Ciebie osobie uposażonej:

- w zakresie podstawowym równe wartości polisy w chwili śmierci ubezpieczającego powiększonej o 5% ale nie o więcej niż 5 000 zł (świadczenie zmienne);
- w zakresie dodatkowym równe 20 000 zł (świadczenie stałe).

W celu wypłaty świadczenia w zakresie podstawowym, 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.

#### 2. świadczenie z tytułu śmierci ubezpieczającego w wyniku nieszczęśliwego wypadku – przysługujące wskazanej przez Ciebie osobie uposażonej:

- w zakresie podstawowym równe 5 000 zł (świadczenie stałe);
- w zakresie dodatkowym równe 50 000 zł (świadczenie stałe).

Szczegółowe wartości wyżej wymienionych świadczeń z zakresu podstawowego określone są w załączniku. Na wysokość świadczenia, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, mogą mieć wpływ zmiana wartości jednostki uczestnictwa oraz częściowy wykup wartości polisy.

#### Koszty

W ramach ubezpieczenia pobierane są następujące opłaty:

#### 1. Opłaty za ryzyko (z tytułu świadczenia ochrony ubezpieczeniowej) – pobierane poprzez umorzenie jednostek uczestnictwa z rachunku:

- z tytułu śmierci ubezpieczającego pobierana w zależności od wieku ubezpieczającego zgodnie ze stawkami opłat wskazanymi w Tabeli opłat i limitów stanowiącej załącznik nr 1 do OWU;
- z tytułu śmierci ubezpieczającego w wyniku nieszczęśliwego wypadku – pobierana w ramach zakresu dodatkowego: 4,99 zł

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

- opłata za zarządzanie funduszami (opłata zmienna) – pobierana miesięcznie z wartości polisy poprzez umorzenie jednostek uczestnictwa z rachunku; określona jako % liczby jednostek uczestnictwa rocznie:

|                            |       |
|----------------------------|-------|
| Portfel Konserwatywny      | 1,60% |
| Portfel Stabilnego Wzrostu | 1,60% |
| Portfel Cykliczny          | 1,60% |
| Portfel Dynamiczny Plus    | 1,60% |

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

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

- opłata operacyjna za przeniesienie jednostek uczestnictwa pomiędzy funduszami (opłata stała) – pobierana poprzez zmniejszenie liczby przenoszonych jednostek uczestnictwa z rachunku:
  - dokonane za pośrednictwem serwisu informacyjno-transakcyjnego udostępnionego przez nas lub Bank Millennium: 0 zł
  - dokonane poza serwisem informacyjno-transakcyjnym udostępnionym przez nas lub Bank Millennium: 0 zł pierwsze 10 zmian w danym roku polisy/ 10 zł każda kolejna zmiana ponad limit bezpłatnych zmian w roku polisy
- 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 zł

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka<sup>1)</sup>



<sup>1)</sup> Wskaźnik ryzyka określony został zgodnie z metodą 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 6 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

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

2) albo średnio małe (klasa ryzyka 3), a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną (klasa ryzyka 2) albo prawdopodobnie nie wpłyną (klasa ryzyka 3) 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 niemożności 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 po 6 latach 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, Ubezpieczeniowy Fundusz Gwarancyjny i Polskim Biurze Ubezpieczycieli Komunikacyjnych). Może również nastąpić opóźnienie wypłaty spowodowane zawieszeniem odkupywania jednostek uczestnictwa albo tytułów uczestnictwa funduszu inwestycyjnego bądź likwidacją 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 utrzymania produktu oraz wyników osiąganych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i 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 6 latach |
|------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>                        | 2 975 zł - 3 618 zł                | 8 905 zł - 13 148 zł                   |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku<sup>2)</sup></b> | 6,0% - 7,3%                        | 2,9% - 4,2% 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 utrzymania produktu prognozowany średni roczny zwrot wynosi od 2,8% do 6,0% przed uwzględnieniem kosztów i od -0,1% do 1,8% 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 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. | 2,9% - 4,2%                                                                                  |
| <b>Koszty transakcji</b>                                                  | Jest to szacunkowy procent wartości Twojej inwestycji rocznie ponoszony w związku 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>                                                   | W przypadku tego produktu nie pobieramy opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                          | 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 ubezpieczenia to 6 lat.

Wskazany powyżej okres utrzymywania umowy ubezpieczenia wynika z długości okresu, w jakim możemy pobrać opłatę dystrybucyjną.

Pamiętaj, że przysługuje Ci prawo odstąpienia od umowy ubezpieczenia poprzez złożenie 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 oraz pobraną opłatę za ryzyko. Jeżeli od dnia opłacenia składki do dnia otrzymania oświadczenia o odstąpieniu od umowy ubezpieczenia nie nabędziemy za tę składkę jednostek uczestnictwa, wówczas zwrócimy Ci opłaconą składkę.

W przypadku odstąpienia od umowy ubezpieczenia, o którym mowa w ust. 2, wypłacimy Ci wartość wykupu, tj. wartość polisy pomniejszoną o opłatę dystrybucyjną. Szczegółowe zasady dotyczące odstąpienia od umowy ubezpieczenia zostały wskazane w § 10 OWU.

Możesz również wypowiedzieć umowę ubezpieczenia w dowolnym czasie poprzez złożenie oświadczenia w tym względzie. W takim przypadku wypłacimy Ci całkowitą wartość wykupu. Masz także możliwość w dowolnym momencie dokonać częściowego wykupu wartości polisy. W sytuacji gdy wypowiedz umowę ubezpieczenia albo dokonasz częściowego wykupu wartości polisy przed upływem 4 roku polisy, pobierzemy opłatę dystrybucyjną określoną jako % wartości polisy zgodnie z poniższą tabelą:

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

Po upływie 4 lat opłata dystrybucyjna nie jest pobierana.



## 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, albo wysłać za pośrednictwem usługi e-Doręczenia na adres do doręczeń elektronicznych: AE:PL-48634-65343-GDUJD-13;
2. ustnie – telefonicznie pod nr tel. 913 913 913 albo osobiście do protokołu podczas wizyty w miejscu, o którym mowa w pkt 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.

Jako ubezpieczyciel 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 lub osoby wykonujące czynności dystrybucyjne zakładu ubezpieczeń otrzymują

prowizję uwzględnioną w kwocie składki ubezpieczeniowej lub inny rodzaj wynagrodzenia.

Wysokość wskaźnika kosztów dystrybucji związanych z proponowaną umową ubezpieczenia wynosi 6,89%.

Zakładając 4-letni czas trwania umowy ubezpieczenia, średnioroczny wskaźnik kosztów dystrybucji związanych z proponowaną umową ubezpieczenia wynosi 1,72%.

Ogólne warunki ubezpieczenia, na podstawie których zawierana jest umowa ubezpieczenia, dostępne są na stronie generali.pl oraz w placówkach Banku i na stronie internetowej [www.bankmillennium.pl](http://www.bankmillennium.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 Program Inwestycyjny Wygody Portfel.

## FUNDUSZE NISKIEGO RYZYKA

### Portfel Konserwatywny

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

Celem inwestycyjnym Portfela Konserwatywnego jest ochrona realnej wartości lokowanych środków poprzez inwestycje w jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne wyselekcjonowanych polskich i zagranicznych funduszy inwestycyjnych, których głównym składnikiem są bony i obligacje skarbowe, obligacje korporacyjne, a także instrumenty rynku pieniężnego. Środki Portfela Konserwatywnego nie są lokowane w fundusze inwestycyjne z komponentem akcyjnym, dlatego też

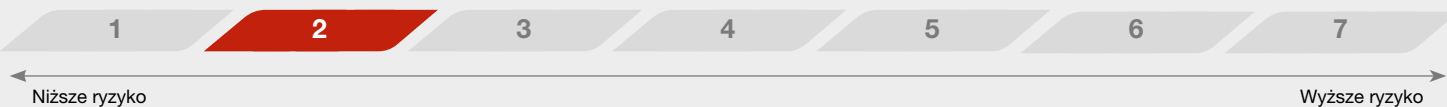
charakteryzuje się on relatywnie niskim poziomem ryzyka.

Portfel Konserwatywny skierowany jest do inwestorów, którzy:

1. akceptują niski poziom ryzyka inwestycyjnego;
2. nie akceptują ryzyka związanego z inwestowaniem w akcje;
3. poszukują alternatywnych form inwestowania w stosunku do lokat bankowych;
4. planują oszczędzanie przez co najmniej 2 lata.

### Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

#### Wskaźnik ryzyka



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

Zalecany okres utrzymania: 6 lat

Przykładowa inwestycja: 50 000 zł

Składka ubezpieczeniowa: 28 zł

| Scenariusze w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy |                                                                                                                                                 | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 6 latach |
|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| Minimum                                                    | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z produktu przed upływem 6 lat. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                    |                                        |
| Warunki skrajne                                            | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                | 40 226 zł                          | 37 320 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                     | -19,5%                             | -4,8%                                  |
| Niekorzystny                                               | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                | 43 093 zł                          | 44 016 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                     | -13,8%                             | -2,1%                                  |
| Umiarkowany                                                | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                | 48 977 zł                          | 49 767 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                     | -2,0%                              | -0,1%                                  |
| Korzystny                                                  | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                | 51 715 zł                          | 54 391 zł                              |
|                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                     | 3,4%                               | 1,4%                                   |
| Scenariusze w przypadku śmierci                            |                                                                                                                                                 |                                    |                                        |
| Śmierć ubezpieczającego                                    | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom                                                                    | 53 001 zł                          | 52 255 zł                              |
| Śmierć ubezpieczającego w wyniku nieszczęśliwego wypadku   | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom                                                                    | 58 001 zł                          | 57 255 zł                              |

### Jakie są koszty?

#### Koszty w czasie

Inwestycja: 50 000 zł

|                                          | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 6 latach |
|------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| Całkowite koszty                         | 2 975 zł                           | 8 905 zł                               |
| Wpływ kosztów w skali roku <sup>1)</sup> | 6,0%                               | 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 2,8% przed uwzględnieniem kosztów i -0,1% po uwzględnieniu kosztów.

#### Struktura kosztów

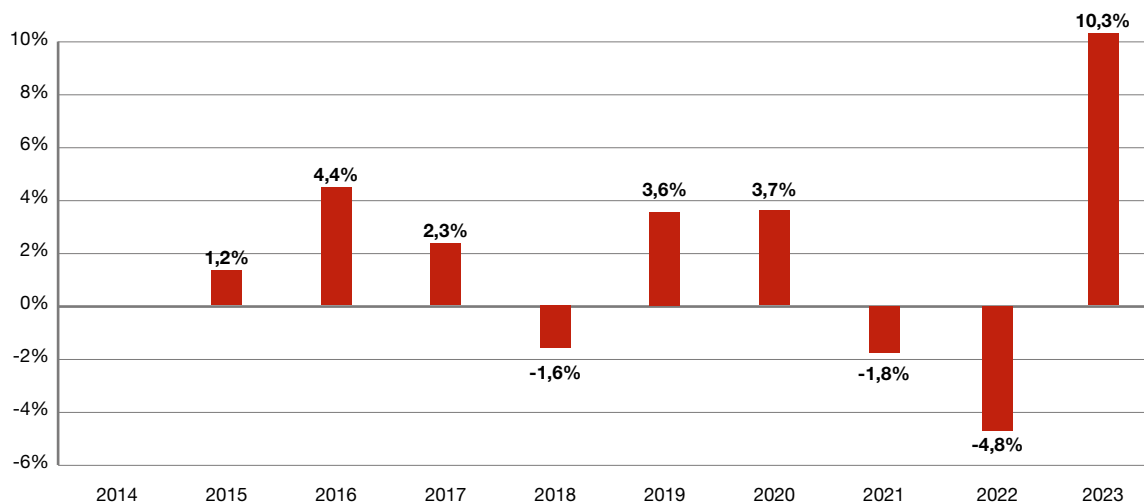
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                    | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli wyjdiesz z produktu po zalecanym okresie utrzymania umowy |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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                                                   | W przypadku tego produktu nie pobieramy opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                          | 0%                                                                                           |

Poniższy wykres zawiera informacje o wynikach osiągniętych w przeszłości przez Portfel 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



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

1. opłat za ryzyko;
  2. opłaty dystrybucyjnej;
  3. opłat transakcyjnych,
- wskazanych w sekcji „Co to za produkt?”.

# Portfel Stabilnego Wzrostu

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

Celem inwestycyjnym Portfela Stabilnego Wzrostu jest generowanie stabilnego i długoterminowego wzrostu wartości lokowanych środków przy ograniczonym poziomie ryzyka inwestycyjnego. Cel ten jest realizowany poprzez inwestycje wyłącznie w jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne wyselekcjonowanych polskich i zagranicznych funduszy inwestycyjnych. Poprzez lokowanie części środków w fundusze inwestycyjne z komponentem akcyjnym, Portfel Stabilnego Wzrostu pozwala na osiągnięcie umiarkowanie wyższych stóp zwrotu niż rentowności

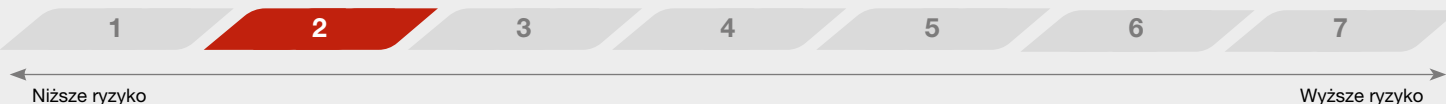
oferowane przez instrumenty bezpieczne.

Portfel Stabilnego Wzrostu skierowany jest do inwestorów, którzy:

1. poszukują stabilnej lokaty kapitału;
2. oczekują zysków wyższych niż w przypadku inwestycji w papiery dłużne;
3. są skłonni zaakceptować pewne ryzyko związane w inwestycjami na rynku akcji i akceptują możliwość wahań wartości inwestycji;
4. planują oszczędzanie przez co najmniej 3 lata.

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka



Jeżeli wybierzesz fundusz Portfel Stabilnego Wzrostu, 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 11 lat. Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

**Zalecany okres utrzymania: 6 lat**

**Przykładowa inwestycja: 50 000 zł**

**Składka ubezpieczeniowa: 28 zł**

| Scenariusze w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy      |                                                                                                                                                        | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 6 latach |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Minimum</b>                                                  | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z produktu przed upływem 6 lat. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                    |                                        |
| <b>Warunki skrajne</b>                                          | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                | 34 128 zł                          | 33 543 zł                              |
|                                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                            | -31,7%                             | -6,4%                                  |
| <b>Niekorzystny</b>                                             | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                | 41 128 zł                          | 45 505 zł                              |
|                                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                            | -17,7%                             | -1,6%                                  |
| <b>Umiarkowany</b>                                              | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                | 48 862 zł                          | 52 040 zł                              |
|                                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                            | -2,3%                              | 0,7%                                   |
| <b>Korzystny</b>                                                | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                | 51 967 zł                          | 56 873 zł                              |
|                                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                            | 3,9%                               | 2,2%                                   |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                          |                                                                                                                                                        |                                    |                                        |
| <b>Śmierć ubezpieczającego</b>                                  | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>                                                                    | 52 880 zł                          | 54 642 zł                              |
| <b>Śmierć ubezpieczającego w wyniku nieszczęśliwego wypadku</b> | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>                                                                    | 57 880 zł                          | 59 642 zł                              |

## Jakie są koszty?

### Koszty w czasie

**Inwestycja: 50 000 zł**

|                                                | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 6 latach |
|------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>                        | 3 335 zł                           | 11 117 zł                              |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku<sup>1)</sup></b> | 6,7%                               | 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 4,3% 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                                                                                  |

#### Koszty bieżące ponoszone każdego roku

|                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                    |      |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| <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%   |

#### Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach

|                         |                                                           |    |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------|----|
| <b>Opłaty za wyniki</b> | W przypadku tego produktu nie pobieramy opłaty za wyniki. | 0% |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------|----|

Poniższy wykres zawiera informacje o wynikach osiągniętych w przeszłości przez Portfel Stabilnego Wzrostu.

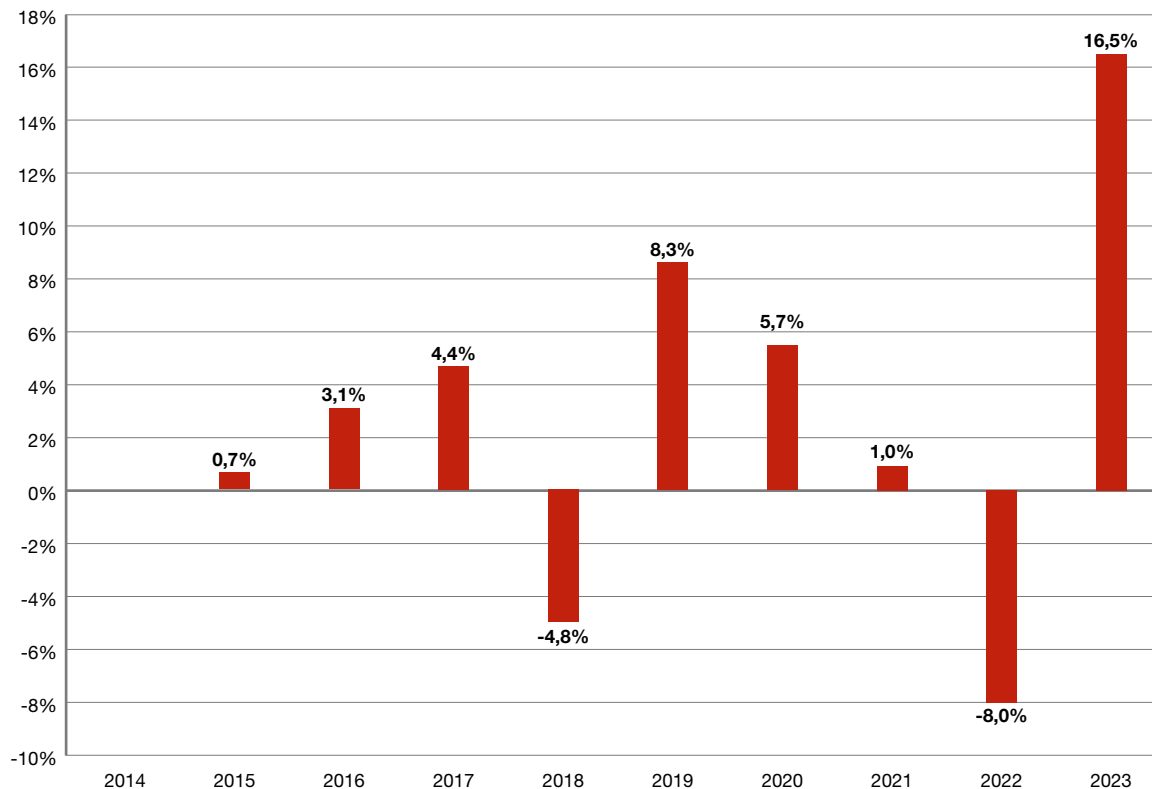
Rok powstania ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 2014

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 dystrybucyjnej;
  3. opłat transakcyjnych,
- wskazanych w sekcji „Co to za produkt?”.

## FUNDUSZE ŚREDNIEGO RYZYKA

## Portfel Cykliczny

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

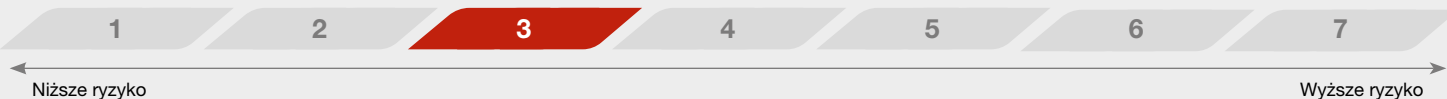
Celem inwestycyjnym Portfela Cyklicznego jest identyfikacja aktualnie panującego w gospodarce cyklu koniunkturalnego i takie przemodelowanie aktywów Portfela Cyklicznego, aby w poszczególnych fazach cyklu koniunkturalnego, wypracowywał on jak najlepsze stopy zwrotu. W zależności od prognozowanej fazy cyklu koniunkturalnego alokacja aktywów odbywa się w polskie i zagraniczne fundusze inwestycyjne inwestujące w tę klasę aktywów, która ma najlepszy potencjał

wzrostu w danej fazie cyklu koniunkturalnego. Portfel Cykliczny skierowany jest do inwestorów, którzy:

1. są zainteresowani unikalną strategią inwestycyjną;
2. oczekują zdjęcia z siebie odpowiedzialności za wybór klas aktywów do inwestycji;
3. akceptują zmienne ryzyko inwestycyjne;
4. planują oszczędzanie długoterminowe (perspektywa co najmniej 5 lat).

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka



Jeżeli wybierzesz fundusz Portfel Cykliczny, 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 11 lat. Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

**Zalecany okres utrzymania: 6 lat**

**Przykładowa inwestycja: 50 000 zł**

**Składka ubezpieczeniowa: 28 zł**

| Scenariusze w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy      |                                                                                                                                                        | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 6 latach |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Minimum</b>                                                  | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z produktu przed upływem 6 lat. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                    |                                        |
| <b>Warunki skrajne</b>                                          | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                | 32 781 zł                          | 31 619 zł                              |
|                                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                            | -34,4%                             | -7,4%                                  |
| <b>Niekorzystny</b>                                             | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                | 40 726 zł                          | 46 543 zł                              |
|                                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                            | -18,5%                             | -1,2%                                  |
| <b>Umiarkowany</b>                                              | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                | 48 502 zł                          | 52 468 zł                              |
|                                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                            | -3,0%                              | 0,8%                                   |
| <b>Korzystny</b>                                                | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                | 52 782 zł                          | 59 147 zł                              |
|                                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                            | 5,6%                               | 2,8%                                   |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                          |                                                                                                                                                        |                                    |                                        |
| <b>Śmierć ubezpieczającego</b>                                  | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>                                                                    | 52 502 zł                          | 55 092 zł                              |
| <b>Śmierć ubezpieczającego w wyniku nieszczęśliwego wypadku</b> | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>                                                                    | 57 502 zł                          | 60 092 zł                              |

## Jakie są koszty?

### Koszty w czasie

**Inwestycja: 50 000 zł**

|                                                | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 6 latach |
|------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>                        | 3 317 zł                           | 11 091 zł                              |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku<sup>1)</sup></b> | 6,7%                               | 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 4,4% przed uwzględnieniem kosztów i 0,8% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

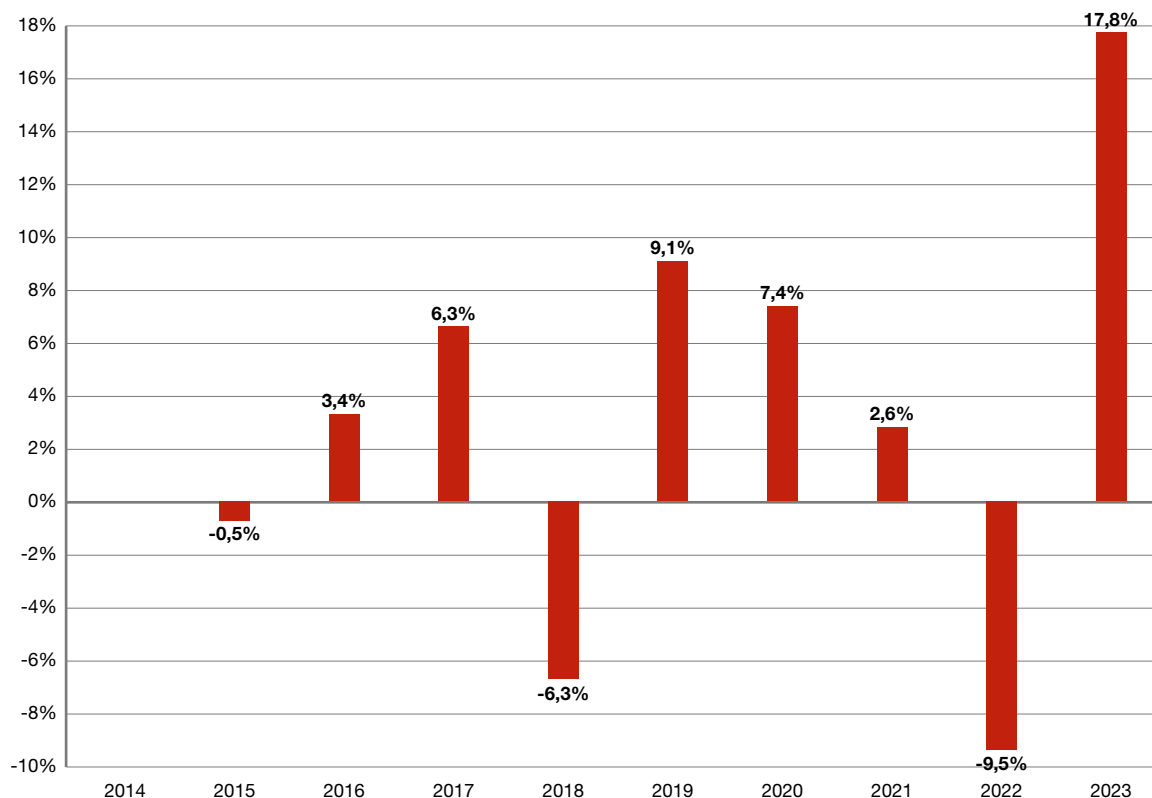
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                               |                                                                                                                                                                                                                                                    | 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>                                                   | W przypadku tego produktu nie pobieramy opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                          | 0%                                                                                           |

Poniższy wykres zawiera informacje o wynikach osiągniętych w przeszłości przez Portfel Cykliczny.  
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. opłaty dystrybucyjnej;
  3. opłat transakcyjnych,
- wskazanych w sekcji „Co to za produkt?”.

# Portfel Dynamiczny PLUS

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

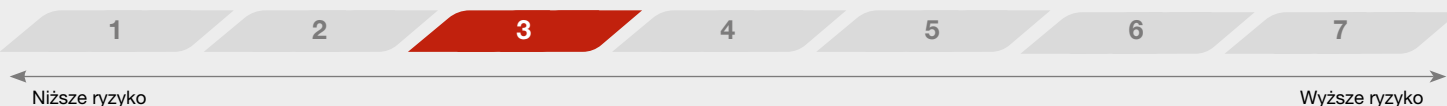
Celem inwestycyjnym Portfela Dynamicznego PLUS jest uzyskanie możliwie wysokiego wzrostu wartości lokowanych środków w długoterminowym horyzoncie czasowym. Cel ten jest realizowany poprzez inwestycje wyłącznie w jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne wyselekcjonowanych polskich i zagranicznych funduszy inwestycyjnych. Minimum 75% aktywów Portfela Dynamicznego PLUS inwestowanych jest w fundusze akcyjne i absolutnej stopy zwrotu.

Portfel Dynamiczny PLUS 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. planują oszczędzanie długoterminowe (perspektywa co najmniej 5 lat).

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka



Jeżeli wybierzesz fundusz Portfel Dynamiczny PLUS, to zdecydujesz się na produkt sklasyfikowany jako 3 na 7, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty 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 11 lat. Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

**Zalecany okres utrzymania: 6 lat**

**Przykładowa inwestycja: 50 000 zł**

**Składka ubezpieczeniowa: 28 zł**

| Scenariusze w przypadku całkowitego wykupu wartości polisy      |                                                                                                                                                        | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 6 latach |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Minimum</b>                                                  | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z produktu przed upływem 6 lat. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                    |                                        |
| <b>Warunki skrajne</b>                                          | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                | 23 258 zł                          | 26 748 zł                              |
|                                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                            | -53,5%                             | -9,9%                                  |
| <b>Niekorzystny</b>                                             | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                | 38 781 zł                          | 43 588 zł                              |
|                                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                            | -22,4%                             | -2,3%                                  |
| <b>Umiarkowany</b>                                              | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                | 48 614 zł                          | 55 565 zł                              |
|                                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                            | -2,8%                              | 1,8%                                   |
| <b>Korzystny</b>                                                | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>                                                                                                | 54 770 zł                          | 70 627 zł                              |
|                                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                            | 9,5%                               | 5,9%                                   |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                          |                                                                                                                                                        |                                    |                                        |
| <b>Śmierć ubezpieczającego</b>                                  | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>                                                                    | 52 620 zł                          | 58 343 zł                              |
| <b>Śmierć ubezpieczającego w wyniku nieszczęśliwego wypadku</b> | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>                                                                    | 57 620 zł                          | 63 343 zł                              |

## Jakie są koszty?

### Koszty w czasie

**Inwestycja: 50 000 zł**

|                                                | Jeżeli wyjdiesz z produktu po roku | Jeżeli wyjdiesz z produktu po 6 latach |
|------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>                        | 3 618 zł                           | 13 148 zł                              |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku<sup>1)</sup></b> | 7,3%                               | 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 6,0% przed uwzględnieniem kosztów i 1,8% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

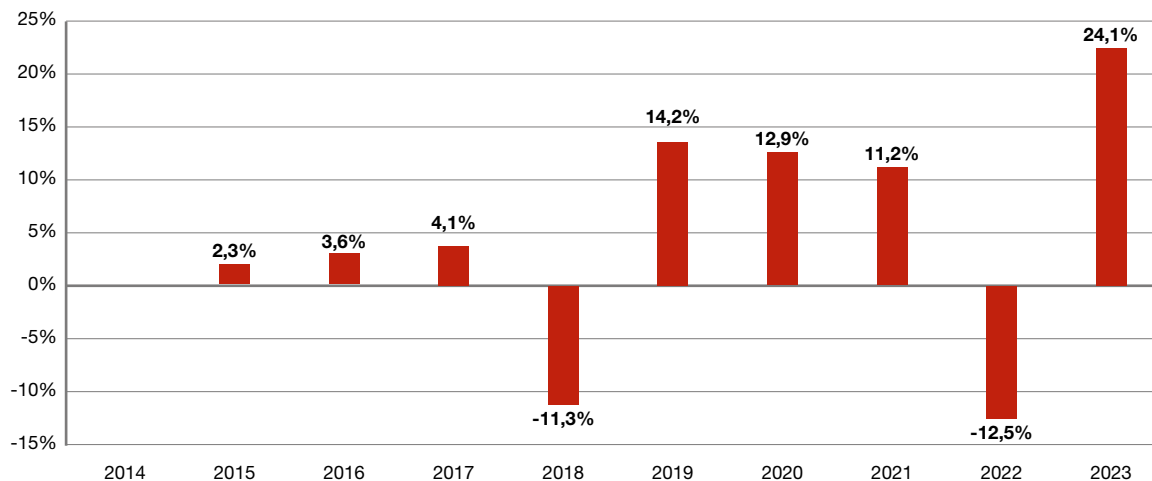
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                               |                                                                                                                                                                                                                                                    | 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>                                                   | W przypadku tego produktu nie pobieramy opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                          | 0%                                                                                           |

Poniższy wykres zawiera informacje o wynikach osiągniętych w przeszłości przez Portfel Dynamiczny PLUS.  
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. opłaty dystrybucyjnej;
  3. opłat transakcyjnych,
- wskazanych w sekcji „Co to za produkt?”.