

## Cel

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

## Produkt

**Nazwa produktu:** Ubezpieczenie na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym ze Składką Jednorazową MultiAsset Invest

**Twórca produktu:** Vienna Life TU na Życie S.A. Vienna Insurance Group (dalej: Vienna Life)

**Strona internetowa twórcy produktu:** www.viennialife.pl

Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod numer tel.: 801 888 000/+48 22 460 22 22;

**Właściwy organ nadzoru twórcy produktu:** Komisja Nadzoru Finansowego

**Data sporządzenia dokumentu:** 1 stycznia 2018 r.

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

## Co to za produkt?

**Rodzaj:** ubezpieczenie na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym

### Cele:

Jest to rozwiązanie ze składką jednorazową (Składką Początkową) z możliwością alokacji kwot dodatkowych (tzw. Składek Lokacyjnych) w minimalnej wysokości 1 000 PLN. Celem zawarcia Umowy jest ochrona Twojego życia oraz długoterminowe inwestowanie środków pochodzących ze składek, na Twoje ryzyko, we wskazane przez Ciebie (w zależności od wariantu produktu) Pozycje Inwestycyjne, w całym okresie trwania Umowy. Produkt nie ma na celu realizacji zysków w krótkim horyzoncie czasowym.

W zależności od Twojego wyboru, zawarcie Umowy wiąże się z inwestycją składek w jedną lub wiele Pozycji Inwestycyjnych – Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych (UFK), Portfeli Modelowych i innych usług dodatkowych. Masz możliwość wybrania jednego z 2 Wariantów Inwestycyjnych, które będą obowiązywały dla Twojego rachunku: Wariantu Inwestycyjnego Zamkniętego - wówczas Twoja Składka Początkowa zostanie zainwestowana w Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy VL Multi Strategia albo Wariantu Inwestycyjnego Otwartego - wówczas będziesz miał dostęp do 57 Pozycji Inwestycyjnych. Zwrot z inwestycji zależy od wyników wybranych przez Ciebie Pozycji Inwestycyjnych (oferowanych w ramach 2 wariantów produktu), które charakteryzują się zróżnicowanym rodzajem polityki inwestycyjnej, profilem ryzyka oraz zakładanym poziomem stóp zwrotu w rekomendowanym czasie trwania inwestycji. To, jakie Pozycje Inwestycyjne wybierzesz, zależy od Twojej skłonności do podejmowania ryzyka.

Opis celu inwestycyjnego, charakterystykę aktywów poszczególnych UFK oraz zasady ich dywersyfikacji znajdziesz w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych, Dodatkowym Regulaminie Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL Multi Strategia i Regulaminach Portfeli Modelowych oraz Usług Dodatkowych. Informacje dotyczące Pozycji Inwestycyjnych, w tym profil ryzyka każdego z nich określone są również w Części I Szczegółowych informacji na temat Pozycji Inwestycyjnych, stanowiących Załącznik do niniejszego dokumentu.

**Docelowy inwestor indywidualny** to osoba:

- fizyczna, która ukończyła 18 lat i nie ukończyła 70 lat,
- dysponująca oszczędnościami umożliwiającymi zainwestowanie środków i utrzymania ich przynajmniej przez 5 lat ze względu na rekomendowany czas inwestycji,
- skłonna zaakceptować długookresowy (powyżej 5 lat) horyzont inwestycyjny,
- świadoma rodzaju kupowanego produktu, która rozumie, z jakimi ryzykami wiąże się zawarcie umowy ubezpieczenia na życie z UFK,
- akceptująca następujące ryzyka związane z inwestowaniem środków w Pozycje Inwestycyjne o różnym profilu ryzyka, a w przypadku wyboru Wariantu Inwestycyjnego Zamkniętego - Pozycję Inwestycyjną o bardzo wysokim profilu ryzyka:
  - ryzyko znacznych wahań Wartości Rachunku ze względu na zmiany Cen Jednostek Funduszy
  - ryzyko utraty części lub całości zainwestowanego kapitału (w związku ze zmianą sytuacji na rynkach, ryzykiem zmian stóp procentowych lub ryzykiem kredytowym kontrahentów) i brak gwarancji osiągnięcia zysku
  - ryzyko ograniczonego dostępu do rachunku, możliwego w przypadku wystąpienia okoliczności niezależnych od nas np. zawieszenia notowań instrumentu finansowego lub wstrzymania umorzeń jednostek uczestnictwa lub odkupu certyfikatów inwestycyjnych przez fundusze inwestycyjne.

Rezygnując z Umowy w każdym czasie jej trwania, otrzymasz 100% Wartości Rachunku powiększone o 100% Wartości Rachunku Lokacyjnego Stałego.

W przypadku wyboru Wariantu Inwestycyjnego Zamkniętego możesz też zdecydować się na przejście na Wariant Inwestycyjny Otwarty, nie wcześniej niż po 1 roku trwania Umowy. Natomiast, jeśli wybierzesz Wariant Inwestycyjny Otwarty, zmiana wariantu nie jest możliwa. Niezależnie od Wariantu Inwestycyjnego, który wybierzesz, masz możliwość wpłacania Składek Lokacyjnych, które zostaną zainwestowane zgodnie z Twoją dyspozycją.

W zależności od zdarzenia Umowa przewiduje wypłatę:

- Świadczenia z tytułu śmierci, które wypłacimy Uposażonemu lub innej osobie uprawnionej w przypadku śmierci Ubezpieczonego,
- Świadczenia Wykupu, które wypłacimy Ubezpieczającemu w przypadku rozwiązania Umowy z innej przyczyny niż dożycie lub śmierć Ubezpieczonego,
- Świadczenia Dożycia, które wypłacimy Ubezpieczonemu w przypadku dożycia do końca Okresu Ubezpieczenia.

Opis wysokości świadczeń znajdziesz w części zatytułowanej „Jakie są ryzyka i możliwe korzyści”.

Umowa przewiduje obowiązek wpłaty Składki Początkowej co najmniej w wysokości 20 000 PLN. Składka Początkowa przed alokacją jest pomniejszana o opłatę wstępną oraz pierwszą należną opłatę za ryzyko i opłatę podstawową. Po pomniejszeniu pozostała część Składki Początkowej inwestowana jest w Pozycje Inwestycyjne i powiększa Wartość Rachunku, która jest podstawą do ustalenia wysokości świadczeń. Ryzyko ubezpieczeniowe pokrywane jest z opłat pomniejszających Wartość Rachunku, z wyjątkiem ww. pierwszej opłaty za ryzyko.

Średnia wysokość opłaty za ryzyko rocznie w stosunku do Składki Początkowej wyliczona dla Klienta w wieku 48 lat wynosi: 0,05%.

Szacunkowa średnia zainwestowana kwota wynosi: 40 000 PLN.

Produkt ten ma termin zapadalności ustalony jako Data Dożycia – jest to dzień poprzedzający Rocznicę Polisy następującą po ukończeniu przez Ubezpieczonego 85 roku życia.

Nie jesteśmy uprawnieni do jednostronnego rozwiązania Umowy. Twoja Umowa zostanie automatycznie rozwiązana wskutek spadku Wartości Rachunku poniżej wartości opłat - z końcem miesiąca poprzedzającego miesiąc, w którym Wartość Rachunku nie wystarcza na pokrycie opłat.

Dodatkowo Umowa ulega rozwiązaniu w przypadku złożenia oświadczenia o rozwiązaniu Umowy lub wniosku o całkowitą wypłatę Świadczenia Wykupu, śmierci Ubezpieczonego albo dożycia do końca Okresu Ubezpieczenia.

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 5 lat (zalecany okres utrzymania). Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Być może nie będziesz w stanie sprzedać produktu łatwo, ze względu na terminy realizacji transakcji.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy. Sklasyfikowaliśmy ten produkt w przedziale 1- 7, gdzie 1 oznacza klasę ryzyka bardzo niską, 2 - niską, 3 - średnią niską, 4 - średnią, 5 - średnio wysoką, 6 - drugą najwyższą, a 7 - najwyższą). Ryzyko i zwrot z inwestycji różnią się w zależności od Pozycji Inwestycyjnej – określone jest to w Szczegółowych informacjach na temat Pozycji Inwestycyjnych, stanowiących Załącznik do niniejszego dokumentu.

### W przypadku UFK, którego cena jednostki jest ustalana w walucie obcej, wycena w PLN może ulegać zmianom w zależności od wahań kursu walutowego.

Produkt niesie ze sobą również inne istotne ryzyka, nieuwzględnione w należyty sposób we wskaźniku:

- historyczne wyniki UFK, w które inwestowane są środki, nie stanowią gwarancji uzyskania podobnych wyników w przyszłości,
- brak jest gwarancji zwrotu całości lub określonej części wpłaconych składek oraz osiągnięcia zysku czy założonego celu inwestycyjnego,
- produkt nie uwzględnia ochrony kapitału przed ryzykiem rynkowym ani nie uwzględnia gwarancji kapitału w odniesieniu do ryzyka kredytowego,
- zawierając Umowę, musisz mieć świadomość możliwości straty całości lub części wpłaconych środków,
- w przypadku wyboru Wariantu Inwestycyjnego Zamkniętego, w ramach którego składki są inwestowane w UFK VL Multi Strategia, którego przedmiotem lokat są Certyfikaty Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego wiąże się z szeregiem ryzyk inwestycyjnych, w szczególności ryzykiem kredytowym polegającym na możliwości wystąpienia trwałej lub czasowej niewypłacalności emitenta Certyfikatów czyli Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego (FIZ), ryzykiem koncentracji aktywów w jeden rodzaj instrumentu finansowego oraz ryzykiem związanym z aktywami UFK VL Multi Strategia, które mogą lokować swoje środki w ryzykowne instrumenty finansowe. Szczegółowy opis ryzyk znajdziesz w Dodatkowym Regulaminie Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego VL Multi Strategia.

Scenariusze dotyczące wyników

Produkt oferuje wypłatę następujących świadczeń, na których wysokość wpływa Wartość Rachunku, uzależniona od wybranej Pozycji Inwestycyjnej:

- Świadczenie z tytułu śmierci – 100% wartości Rachunku Lokacyjnego Stałego powiększone o 105% Wartości Rachunku - w przypadku śmierci Ubezpieczonego przed ukończeniem 75 lat albo 101% Wartości Rachunku - w przypadku śmierci Ubezpieczonego w okresie pomiędzy ukończeniem 75 lat a Datą Dożycia
- Świadczenie Wykupu – 100% Wartości Rachunku powiększone o 100% Wartości Rachunku Lokacyjnego Stałego
- Świadczenie Dożycia - 100% Wartości Rachunku powiększone o 100% Wartości Rachunku Lokacyjnego Stałego

Scenariusze wyników oraz świadczeń są ściśle związane z Pozycjami Inwestycyjnymi. Znajdują się one w Części III Szczegółowych informacji na temat Pozycji Inwestycyjnych, stanowiących Załącznik do niniejszego dokumentu.

## Co się stanie, jeśli Vienna Life nie ma możliwości wypłaty?

Możesz ponieść stratę w następujących sytuacjach:

- upadłości zakładu ubezpieczeń - Ubezpieczeniowy Fundusz Gwarancyjny zaspokaja roszczenia osób uprawnionych z umów ubezpieczenia na życie w wysokości 50 % wierzytelności, do kwoty nie większej niż równowartość w złotych 30.000 euro (Ustawa o ubezpieczeniach obowiązkowych, Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym i Polskim Biurze Ubezpieczycieli Komunikacyjnych),
- zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa albo tytułów uczestnictwa funduszu inwestycyjnego bądź likwidacji funduszu inwestycyjnego, w który inwestowane są środki klienta w ramach ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych – brak instytucjonalnego systemu rekompensat lub gwarancji.

## Jakie są koszty?

Koszty różnią się w zależności od wybranej Pozycji Inwestycyjnej – znajdziesz je w Części II Szczegółowych informacji na temat Pozycji Inwestycyjnych, stanowiących Załącznik do niniejszego dokumentu.

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

Kwoty tu przedstawione są łącznymi kosztami samego produktu w trzech różnych okresach utrzymywania. Obejmują one potencjalne kary za wcześniejsze wyjście z inwestycji. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 40 000 PLN. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

**Koszty w czasie** Osoba sprzedająca Ci ten produkt lub doradzająca w jego sprawie może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaże Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ na Twoją inwestycję będą miały wszystkie koszty w czasie. Inwestycja (40 000 PLN w skali roku)

Scenariusze	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 3 latach	W przypadku spieniężenia po 5 latach
<b>Łączne koszty (PLN)</b>	2 533,01 - 4 082,34	5 167,20 - 9 633,89	7 478,42 - 15 614,70
<b>Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym</b>	6,45% - 11,40%	4,49% - 9,22%	4,09% - 8,79%

**Struktura kosztów** W poniższej tabeli przedstawiono:

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

<b>Koszty jednorazowe</b>	Koszty wejścia	0,54% - 0,87%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	0,00% - 0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.
<b>Koszty bieżące</b>	Koszty transakcji portfelowych	0,00% - 0,00%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	3,43% - 7,92%	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz ww. kosztów.
<b>Koszty dodatkowe</b>	Opłaty za wyniki	0,00% - 0,00%	Wpływ opłaty za wyniki. Potrącamy je z Twojej inwestycji, jeżeli wyniki produktu przekroczą jego poziom referencyjny y o x%.
	Premie motywacyjne	0,00% - 0,00%	Wpływ premii motywacyjnych. Potrącimy je, jeżeli inwestycja osiągnęła lepszy wynik niż x%.

Wskazane powyżej koszty pomniejszają wartość wpłaconych środków albo Wartość Rachunku w zależności od rodzaju kosztu wskazanego w tabeli.

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

**Zalecany minimalny okres trwania Umowy: 5 lat.**

Zalecana długość trwania horyzontu inwestycyjnego Umowy wynika z rodzajów Pozycji Inwestycyjnych dostępnych do Umowy, w tym przede wszystkim charakterystyki Pozycji Inwestycyjnej UFK VL Multi Strategia. Rozwiązanie Umowy przed upływem tego okresu wpływa na poziom ryzyka i zwrotu z inwestycji. Z uwagi na dużą zmienność rynków, na których inwestują UFK, zwłaszcza te o ponadprzeciętnym i wysokim poziomie ryzyka, spieniężenie inwestycji przed zalecanym okresem utrzymania może zwiększać ryzyko straty.

Przed upływem okresu, na jaki Umowa została zawarta, możesz z niej zrezygnować w każdym czasie poprzez złożenie oświadczenia o rozwiązaniu lub wniosku o całkowitą wypłatę Świadczenia Wykupu. W takich przypadkach wypłacimy Świadczenie Wykupu równe 100% Wartości Rachunku oraz 100% Wartości Rachunku Lokacyjnego Stałego.

Ponadto masz możliwość odstąpienia od Umowy w 2 terminach:

- 30 dni od zawarcia Umowy – w takim przypadku przysługuje zwrot wpłaconej składki z uwzględnieniem zmian Cen Jednostek UFK oraz różnicy między Ceną Emisyjną a Ceną Jednostki UFK VL Multi Strategia, pomniejszonej o opłatę za ryzyko należną za okres udzielanej ochrony,
- 60 dni od otrzymania pierwszej informacji o wysokości świadczeń (doręczanej między 10 a 14 miesiącem trwania Umowy) – w takim przypadku wypłacimy Świadczenie Wykupu równe 100% Wartość Rachunku oraz 100% Wartości Rachunku Lokacyjnego Stałego.

## Jak mogę złożyć skargę?

Skargę dotyczącą produktu lub działań agenta możesz złożyć do nas:

- korespondencyjnie - na adres naszej siedziby przy ul. Cybernetyki 7 w Warszawie,
- pocztą elektroniczną - na adres e-mail: reklamacje@viennialife.pl,
- osobiście - w naszej siedzibie lub dowolnym Biurze Obsługi Klienta,
- telefonicznie – pod numerem: 801 888 000/+48 22 460 22 22.

Łącze do strony internetowej dotyczącej skarg: <http://www.viennialife.pl/strefa-klienta/zasady-obslugi-reklamacji.html>

Możesz też zwrócić się o pomoc do Rzecznika Finansowego albo innych podmiotów lub organów powołanych do ochrony osób ubezpieczających i ubezpieczonych.

## Inne istotne informacje

Decyzja o nabyciu produktu powinna zostać podjęta po zapoznaniu się ze szczegółowymi informacjami, które znajdziesz w Ogólnych Warunkach Ubezpieczenia, Dodatkowym Regulaminie UFK VL Multi Strategia oraz Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych i dołączonych do nich dokumentach pomocniczych i objaśniających. Nie musisz o nie wnioskować, agent udostępni Ci je przed zawarciem Umowy. Umieściliśmy je również na naszej stronie internetowej: [www.viennialife.pl](http://www.viennialife.pl).

Ww. wyliczenia zostały dokonane w oparciu o ustandaryzowane parametry wskazane w przepisach prawa i mogą nie odzwierciedlać Twojej sytuacji w przypadku zainwestowania innej kwoty niż 40 000 PLN.

**Załącznik do Dokumentu zawierającego kluczowe informacje - szczegółowe informacje na temat bazowych wariantów inwestycyjnych**

**CZĘŚĆ I**

Prezentacja ryzyka (w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego)			Klasy ryzyka	
			Wskaźnik ryzyka 1-7 (niższe- wyższe)	Opis wskaźnika ryzyka
<b>FIZ</b>				
<b>FIZ7</b>	UFK VL	Multi Strategia	6	drugi najwyższy
<b>Fundusze akcji polskich - dużych spółek</b>				
<b>DWS3</b>	UFK VL	Investor Parasol Subfundusz Investor Akcji Dużych Spółek Dywidendowych	5	średnio wysoki
<b>SKAR3</b>	UFK VL	Skarbiec Subfundusz Akcji Skarbiec - Akcja	6	drugi najwyższy
<b>Fundusze akcji polskich - małych i średnich spółek</b>				
<b>NB4</b>	UFK VL	Noble Funds Subfundusz Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek	5	średnio wysoki
<b>UNK6</b>	UFK VL	UniFundusze Subfundusz UniAkcje Małych i Średnich Spółek	5	średnio wysoki
<b>Fundusze akcji polskich - uniwersalne</b>				
<b>ING3</b>	UFK VL	NN Parasol NN Subfundusz Akcji	5	średnio wysoki
<b>QUE1</b>	UFK VL	Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Agresywny	5	średnio wysoki
<b>OPT3</b>	UFK VL	Optimum Subfundusz Optimum Akcji	6	drugi najwyższy
<b>UNK3</b>	UFK VL	UniFundusze Subfundusz UniKorona Akcje	5	średnio wysoki
<b>Fundusze akcji - Europa - kraje rozwijające się</b>				
<b>ING5A</b>	UFK VL	NN Parasol NN Subfundusz Akcji Środkowoeuropejskich	6	drugi najwyższy
<b>UNK9</b>	UFK VL	UniFundusze Subfundusz UniAkcje: Turcja	7	najwyższy
<b>ML3</b>	UFK VL	BGF Emerging Europe Fund	6	drugi najwyższy
<b>ALT3</b>	UFK VL	Altus Parasolowy Subfundusz Altus Absolutnej Stopy Zwrotu Nowej Europy	5	średnio wysoki
<b>Fundusze akcji - Świat - kraje rozwijające się</b>				
<b>HSBC1</b>	UFK VL	HSBC GIF Chinese Equity	6	drugi najwyższy
<b>HSBC4</b>	UFK VL	HSBC GIF Indian Equity	6	drugi najwyższy
<b>ML7</b>	UFK VL	BGF Latin American Fund	7	najwyższy
<b>TEMP7</b>	UFK VL	Templeton Frontier Markets Fund	4	średni
<b>SCH6</b>	UFK VL	Schroder ISF Asian Opportunities Hedged PLN	5	średnio wysoki
<b>ING7</b>	UFK VL	NN Parasol NN Subfundusz Japonia (L)	6	drugi najwyższy
<b>Fundusze akcji - Europa Zachodnia</b>				
<b>JPM1</b>	UFK VL	JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	6	drugi najwyższy
<b>HSBC2</b>	UFK VL	HSBC GIF Euroland Equity Smaller Companies	6	drugi najwyższy
<b>SCH7</b>	UFK VL	Schroder ISF EURO Equity Hedged PLN	6	drugi najwyższy
<b>Fundusze akcji - USA</b>				
<b>JPM4</b>	UFK VL	JPM Highbridge US STEEP	5	średnio wysoki
<b>ML2</b>	UFK VL	BGF US Basic Value Fund	5	średnio wysoki
<b>TEMP8</b>	UFK VL	Franklin U.S. Opportunities Fund Hedged PLN	5	średnio wysoki
<b>Fundusze akcji - Świat rozwinięty</b>				
<b>ML1</b>	UFK VL	BGF Global Opportunities Fund	5	średnio wysoki
<b>Fundusze akcji sektorowe</b>				
<b>DWS9</b>	UFK VL	Investor Parasol Subfundusz Investor Nowych Technologii	5	średnio wysoki
<b>ML9</b>	UFK VL	BlackRock GF World Healthscience	5	średnio wysoki
<b>Fundusze indeksowe</b>				
<b>QUE2</b>	UFK VL	Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Lev	7	najwyższy
<b>QUE3</b>	UFK VL	Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Short	6	drugi najwyższy

## Załącznik do Dokumentu zawierającego kluczowe informacje - szczegółowe informacje na temat bazowych wariantów inwestycyjnych

Prezentacja ryzyka (w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego)			Klasy ryzyka	
			Wskaźnik ryzyka 1-7 (niższe- wyższe)	Opis wskaźnika ryzyka
<b>Fundusze aktywnej alokacji/absolutnej stopy zwrotu</b>				
<b>ALT1</b>	UFK VL	Altus Parasolowy Subfundusz Altus Absolutnej Stopy Zwrotu Rynku Polskiego	4	średni
<b>NB7</b>	UFK VL	Noble Funds Subfundusz Noble Fund Timingowy	5	średnio wysoki
<b>Fundusze polskiego rynku pieniężnego - skarbowe</b>				
<b>ING4</b>	UFK VL	NN Parasol NN Subfundusz Gotówkowy	2	niski
<b>Fundusze polskiego rynku pieniężnego - korporacyjne i pozostałe</b>				
<b>OPT1</b>	UFK VL	Optimum Subfundusz Optimum Gotówkowy	2	niski
<b>SKAR4</b>	UFK VL	Skarbiec Subfundusz Pieniężny Skarbiec - Kasa	1	najniższy
<b>UNK4</b>	UFK VL	UniFundusze Subfundusz UniKorona Pieniężny	2	niski
<b>UNK5</b>	UFK VL	UniFundusze Subfundusz UniWibid Plus	3	średnio niski
<b>Fundusze obligacji polskich skarbowe</b>				
<b>DWS2</b>	UFK VL	Investor Parasol Subfundusz Investor Obligacji	3	średnio niski
<b>ING2</b>	UFK VL	NN Parasol NN Subfundusz Obligacji	3	średnio niski
<b>OPT2</b>	UFK VL	Optimum Subfundusz Optimum Obligacji	3	średnio niski
<b>SKAR2</b>	UFK VL	Skarbiec Subfundusz Instrumentów Dłużnych - Obligacja	3	średnio niski
<b>Fundusze obligacji polskich - korporacyjne i pozostałe</b>				
<b>UNK2</b>	UFK VL	UniFundusze Subfundusz UniKorona Obligacje	3	średnio niski
<b>ALT2</b>	UFK VL	Altus Parasolowy Subfundusz Altus Absolutnej Stopy Zwrotu Dłużny	3	średnio niski
<b>Fundusze obligacji europejskich</b>				
<b>TEMP5</b>	UFK VL	Franklin European Total Return Fund	3	średnio niski
<b>Fundusze obligacji USA</b>				
<b>JB1</b>	UFK VL	GAM Multibond - Dollar Bond	3	średnio niski
<b>Fundusze obligacji - Świat rozwijający się</b>				
<b>UNK8</b>	UFK VL	UniFundusze Subfundusz UniObligacje: Nowa Europa	4	średni
<b>Globalne Fundusze obligacji</b>				
<b>TEMP6</b>	UFK VL	Templeton Global Total Return Fund	4	średni
<b>Fundusze - metale szlachetne</b>				
<b>DWS5</b>	UFK VL	Investor Parasol Subfundusz Investor Gold Otwarty	6	drugi najwyższy
<b>ML5</b>	UFK VL	BGF World Gold Fund	7	najwyższy
<b>Fundusze surowcowe</b>				
<b>ML6</b>	UFK VL	BGF World Mining Fund	7	najwyższy
<b>TEMP9</b>	UFK VL	Franklin Natural Resources Fund Hedged PLN	6	drugi najwyższy
<b>BPH6</b>	UFK VL	Rockbridge Parasolowy Rockbridge Subfundusz Globalny Żywności i Surowców	5	średnio wysoki
<b>Fundusze Aktywnie Zarządzane</b>				
<b>VEC1</b>	UFK VL	Vector Stabilny	6	drugi najwyższy

## Załącznik do Dokumentu zawierającego kluczowe informacje - szczegółowe informacje na temat bazowych wariantów inwestycyjnych

Prezentacja ryzyka (w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego)			Klasy ryzyka	
			Wskaźnik ryzyka 1-7 (niższe- wyższe)	Opis wskaźnika ryzyka
<b>Usługi dodatkowe</b>				
<b>PM1</b>		Portfel Modelowy Zrównoważony	6	drugi najwyższy
<b>PM2</b>		Portfel Modelowy Stabilnego Wzrostu	6	drugi najwyższy
<b>PM3</b>		Portfel Modelowy Akcyjny	7	najwyższy
<b>PM4</b>		Portfel Modelowy Aktywnej Alokacji	7	najwyższy
<b>INP</b>		Program inPlus	6	drugi najwyższy

1	stanowi najniższą klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako bardzo małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na zdolność funduszu inwestycyjnego do realizacji jego zobowiązań.
2	stanowi niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na zdolność funduszu inwestycyjnego do realizacji jego zobowiązań.
3	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 zdolność funduszu inwestycyjnego do realizacji jego zobowiązań.
4	stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na zdolność funduszu inwestycyjnego do realizacji jego zobowiązań.
5	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 zdolność funduszu inwestycyjnego do realizacji jego zobowiązań.
6	stanowi drugą najwyższą klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako duże, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej wpłyną na zdolność funduszu inwestycyjnego do realizacji jego zobowiązań.
7	stanowi najwyższą klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako bardzo duże, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej wpłyną na zdolność funduszu inwestycyjnego do realizacji jego zobowiązań.

## CZĘŚĆ II

Prezentacja kosztów (Koszty dla inwestora indywidualnego różnią się w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego)		Koszty w czasie		
		W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po zalecany okresie utrzymania / 2	W przypadku spieniężenia na koniec zalecanego okresu utrzymania
<b>FIZ</b>				
<b>FIZ7</b>	Łączne koszty	3 480,17	8 045,55	12 618,24
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	9,16%	7,16%	6,76%
<b>Fundusze akcji polskich - dużych spółek</b>				
<b>DWS3</b>	Łączne koszty	3 850,10	9 166,82	14 498,48
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	10,10%	8,10%	7,70%
<b>SKAR3</b>	Łączne koszty	3 862,51	9 186,89	14 518,50
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	10,17%	8,17%	7,77%
<b>Fundusze akcji polskich - małych i średnich spółek</b>				
<b>NB4</b>	Łączne koszty	3 901,29	9 306,01	14 718,18
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	10,83%	8,74%	8,32%
<b>UNK6</b>	Łączne koszty	3 920,92	9 364,52	14 815,55
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	10,76%	8,69%	8,28%
<b>Fundusze akcji polskich - uniwersalne</b>				
<b>ING3</b>	Łączne koszty	3 649,91	8 552,81	13 463,10
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	9,77%	7,74%	7,33%
<b>QUE1</b>	Łączne koszty	3 616,71	8 452,03	13 294,74
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	9,67%	7,63%	7,22%
<b>OPT3</b>	Łączne koszty	4 082,34	9 518,04	14 542,33
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	10,45%	8,53%	8,15%
<b>UNK3</b>	Łączne koszty	3 879,96	9 268,33	14 663,98
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	10,33%	8,30%	7,90%
<b>Fundusze akcji - Europa - kraje rozwijające się</b>				
<b>ING5A</b>	Łączne koszty	3 655,08	8 565,71	13 483,63
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	9,62%	7,62%	7,22%
<b>UNK9</b>	Łączne koszty	3 784,68	7 833,94	10 744,21
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	8,91%	7,21%	6,87%
<b>ML3</b>	Łączne koszty	3 081,30	6 717,55	10 191,52
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,84%	5,90%	5,51%
<b>ALT3</b>	Łączne koszty	3 981,71	9 565,35	15 146,07
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	10,47%	8,48%	8,08%
<b>Fundusze akcji - Świat - kraje rozwijające się</b>				
<b>HSBC1</b>	Łączne koszty	3 022,53	6 672,39	10 329,74
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	8,34%	6,25%	5,84%
<b>HSBC4</b>	Łączne koszty	3 008,37	6 628,70	10 256,48
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	8,05%	6,01%	5,60%
<b>ML7</b>	Łączne koszty	3 013,47	6 350,56	9 335,15
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,49%	5,61%	5,23%
<b>TEMP7</b>	Łączne koszty	3 291,05	7 476,54	11 669,45
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	8,86%	6,81%	6,40%
<b>SCH6</b>	Łączne koszty	3 210,51	7 234,89	11 266,74
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	8,83%	6,74%	6,33%
<b>ING7</b>	Łączne koszty	3 581,26	8 419,63	13 377,31
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	10,25%	8,09%	7,66%

Prezentacja kosztów (Koszty dla inwestora indywidualnego różnią się w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego)		Koszty w czasie		
		W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po zalecanym okresie utrzymania /2	W przypadku spieniężenia na koniec zalecanego okresu utrzymania
<b>Fundusze akcji - Europa Zachodnia</b>				
<b>JPM1</b>	Łączne koszty	2 766,18	5 902,63	9 046,58
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,65%	5,55%	5,13%
<b>HSBC2</b>	Łączne koszty	3 180,15	7 197,51	11 304,35
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	9,07%	6,92%	6,49%
<b>SCH7</b>	Łączne koszty	3 210,39	7 234,36	11 265,83
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	8,96%	6,85%	6,43%
<b>Fundusze akcji - USA</b>				
<b>JPM4</b>	Łączne koszty	3 286,94	7 465,02	11 650,57
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	9,10%	7,01%	6,59%
<b>ML2</b>	Łączne koszty	2 994,13	6 587,01	10 187,40
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	8,41%	6,29%	5,87%
<b>TEMP8</b>	Łączne koszty	3 320,95	7 582,32	11 872,83
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	9,44%	7,30%	6,88%
<b>Fundusze akcji - Świat rozwinięty</b>				
<b>ML1</b>	Łączne koszty	2 992,78	6 582,67	10 180,05
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	8,30%	6,20%	5,78%
<b>Fundusze akcji sektorowe</b>				
<b>DWS9</b>	Łączne koszty	3 949,96	9 633,89	15 614,70
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	11,40%	9,22%	8,79%
<b>ML9</b>	Łączne koszty	3 027,70	6 888,52	11 088,64
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	8,76%	6,56%	6,12%
<b>Fundusze indeksowe</b>				
<b>QUE2</b>	Łączne koszty	3 639,89	7 750,04	11 011,65
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	8,81%	7,03%	6,67%
<b>QUE3</b>	Łączne koszty	3 722,00	8 076,38	11 649,84
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	9,11%	7,32%	6,96%



Prezentacja kosztów (Koszty dla inwestora indywidualnego różnią się w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego)		Koszty w czasie		
		W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po zalecanym okresie utrzymania /2	W przypadku spieniężenia na koniec zalecanego okresu utrzymania
<b>Fundusze aktywnej alokacji/absolutnej stopy zwrotu</b>				
<b>ALT1</b>	Łączne koszty	3 903,00	9 314,16	14 732,56
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	10,29%	8,29%	7,89%
<b>NB7</b>	Łączne koszty	3 888,27	9 267,48	14 653,95
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	10,27%	8,27%	7,87%
<b>Fundusze polskiego rynku pieniężnego - skarbowe</b>				
<b>ING4</b>	Łączne koszty	2 533,01	5 167,20	7 759,67
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	6,45%	4,49%	4,09%
<b>Fundusze polskiego rynku pieniężnego - korporacyjne i pozostałe</b>				
<b>OPT1</b>	Łączne koszty	2 996,80	6 441,97	9 697,89
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,59%	5,65%	5,27%
<b>SKAR4</b>	Łączne koszty	2 597,69	5 374,28	8 126,15
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	6,64%	4,67%	4,27%
<b>UNK4</b>	Łączne koszty	2 634,48	5 517,02	8 401,18
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	6,81%	4,81%	4,41%
<b>UNK5</b>	Łączne koszty	2 650,61	5 573,07	8 493,11
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	6,83%	4,84%	4,44%
<b>Fundusze obligacji polskich skarbowe</b>				
<b>DWS2</b>	Łączne koszty	2 682,92	5 671,45	8 655,20
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	6,92%	4,92%	4,53%
<b>ING2</b>	Łączne koszty	2 737,47	5 830,97	8 925,67
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,06%	5,07%	4,67%
<b>OPT2</b>	Łączne koszty	3 100,25	6 750,91	10 210,52
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,87%	5,94%	5,55%
<b>SKAR2</b>	Łączne koszty	2 864,73	6 210,82	9 565,01
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,41%	5,42%	5,02%
<b>Fundusze obligacji polskich - korporacyjne i pozostałe</b>				
<b>UNK2</b>	Łączne koszty	2 857,31	6 152,66	9 422,55
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,34%	5,36%	4,97%
<b>ALT2</b>	Łączne koszty	3 844,80	9 157,02	14 465,00
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	10,11%	8,11%	7,71%
<b>Fundusze obligacji europejskich</b>				
<b>TEMP5</b>	Łączne koszty	2 685,49	5 661,36	8 644,61
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	6,97%	4,97%	4,57%
<b>Fundusze obligacji USA</b>				
<b>JB1</b>	Łączne koszty	2 706,62	5 722,09	8 740,73
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	6,96%	4,97%	4,58%
<b>Fundusze obligacji - Świat rozwijający się</b>				
<b>UNK8</b>	Łączne koszty	3 108,98	6 848,20	10 484,79
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,96%	6,01%	5,61%

Prezentacja kosztów (Koszty dla inwestora indywidualnego różnią się w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego)		Koszty w czasie		
		W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po zalecanym okresie utrzymania /2	W przypadku spieniężenia na koniec zalecanego okresu utrzymania
<b>Globalne Fundusze obligacji</b>				
<b>TEMP6</b>	Łączne koszty	2 817,20	6 068,05	9 327,13
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,28%	5,29%	4,89%
<b>Fundusze - metale szlachetne</b>				
<b>DWS5</b>	Łączne koszty	3 840,95	8 246,37	11 696,25
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	9,29%	7,53%	7,18%
<b>ML5</b>	Łączne koszty	2 905,44	5 570,07	7 478,42
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	6,67%	4,99%	4,65%
<b>Fundusze surowcowe</b>				
<b>ML6</b>	Łączne koszty	2 950,76	5 892,03	8 217,85
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,02%	5,25%	4,90%
<b>TEMP9</b>	Łączne koszty	3 162,53	6 526,43	9 259,87
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,63%	5,84%	5,48%
<b>BPH6</b>	Łączne koszty	3 778,25	8 175,21	11 723,62
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	9,21%	7,43%	7,08%
<b>Fundusze Aktywnie Zarządzane</b>				
<b>VEC1</b>	Łączne koszty	2 945,49	6 441,51	9 944,88
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,67%	5,67%	5,27%
<b>Usługi dodatkowe</b>				
<b>PM1</b>	Łączne koszty	3 341,66	7 610,08	11 858,51
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	8,66%	6,67%	6,28%
<b>PM2</b>	Łączne koszty	3 030,68	6 654,18	10 227,73
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,79%	5,82%	5,42%
<b>PM3</b>	Łączne koszty	3 758,43	8 837,67	13 866,82
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	9,78%	7,80%	7,40%
<b>PM4</b>	Łączne koszty	3 549,40	8 209,88	12 819,45
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	9,20%	7,23%	6,83%
<b>INP</b>	Łączne koszty	3 435,72	7 912,28	12 396,25
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	9,23%	7,19%	6,78%

	Struktura kosztów					
	Koszty jednorazowe		Koszty bieżące		Koszty dodatkowe	
	Koszty wejścia	Koszty wyjścia	Koszty transakcji portfelowych	Pozostałe koszty bieżące	Opłaty za wyniki	Premie motywacyjne
<b>FIZ</b>						
<b>FIZ7</b>	0,78%	0,00%	0,00%	5,98%	0,00%	0,00%
<b>Fundusze akcji polskich - dużych spółek</b>						
<b>DWS3</b>	0,77%	0,00%	0,00%	6,94%	0,00%	0,00%
<b>SKAR3</b>	0,78%	0,00%	0,00%	6,99%	0,00%	0,00%
<b>Fundusze akcji polskich - małych i średnich spółek</b>						
<b>NB4</b>	0,84%	0,00%	0,00%	7,48%	0,00%	0,00%
<b>UNK6</b>	0,84%	0,00%	0,00%	7,44%	0,00%	0,00%
<b>Fundusze akcji polskich - uniwersalne</b>						
<b>ING3</b>	0,81%	0,00%	0,00%	6,52%	0,00%	0,00%
<b>QUE1</b>	0,80%	0,00%	0,00%	6,42%	0,00%	0,00%
<b>OPT3</b>	0,68%	0,00%	0,00%	7,47%	0,00%	0,00%
<b>UNK3</b>	0,80%	0,00%	0,00%	7,10%	0,00%	0,00%
<b>Fundusze akcji - Europa - kraje rozwijające się</b>						
<b>ING5A</b>	0,77%	0,00%	0,00%	6,44%	0,00%	0,00%
<b>UNK9</b>	0,55%	0,00%	0,00%	6,32%	0,00%	0,00%
<b>ML3</b>	0,66%	0,00%	0,00%	4,85%	0,00%	0,00%
<b>ALT3</b>	0,78%	0,00%	0,00%	7,30%	0,00%	0,00%
<b>Fundusze akcji - Świat - kraje rozwijające się</b>						
<b>HSBC1</b>	0,83%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%
<b>HSBC4</b>	0,79%	0,00%	0,00%	4,81%	0,00%	0,00%
<b>ML7</b>	0,60%	0,00%	0,00%	4,63%	0,00%	0,00%
<b>TEMP7</b>	0,81%	0,00%	0,00%	5,59%	0,00%	0,00%
<b>SCH6</b>	0,83%	0,00%	0,00%	5,50%	0,00%	0,00%
<b>ING7</b>	0,86%	0,00%	0,00%	6,80%	0,00%	0,00%
<b>Fundusze akcji - Europa Zachodnia</b>						
<b>JPM1</b>	0,83%	0,00%	0,00%	4,30%	0,00%	0,00%
<b>HSBC2</b>	0,85%	0,00%	0,00%	5,63%	0,00%	0,00%
<b>SCH7</b>	0,84%	0,00%	0,00%	5,59%	0,00%	0,00%
<b>Fundusze akcji - USA</b>						
<b>JPM4</b>	0,84%	0,00%	0,00%	5,75%	0,00%	0,00%
<b>ML2</b>	0,84%	0,00%	0,00%	5,02%	0,00%	0,00%
<b>TEMP8</b>	0,85%	0,00%	0,00%	6,02%	0,00%	0,00%
<b>Fundusze akcji - Świat rozwinięty</b>						
<b>ML1</b>	0,84%	0,00%	0,00%	4,95%	0,00%	0,00%
<b>Fundusze akcji sektorowe</b>						
<b>DWS9</b>	0,87%	0,00%	0,00%	7,92%	0,00%	0,00%
<b>ML9</b>	0,87%	0,00%	0,00%	5,25%	0,00%	0,00%

<b>Fundusze indeksowe</b>						
<b>QUE2</b>	0,58%	0,00%	0,00%	6,09%	0,00%	0,00%
<b>QUE3</b>	0,59%	0,00%	0,00%	6,37%	0,00%	0,00%
<b>Fundusze aktywnej alokacji/absolutnej stopy zwrotu</b>						
<b>ALT1</b>	0,78%	0,00%	0,00%	7,11%	0,00%	0,00%
<b>NB7</b>	0,79%	0,00%	0,00%	7,08%	0,00%	0,00%
<b>Fundusze polskiego rynku pieniężnego - skarbowe</b>						
<b>ING4</b>	0,66%	0,00%	0,00%	3,43%	0,00%	0,00%
<b>Fundusze polskiego rynku pieniężnego - korporacyjne i pozostałe</b>						
<b>OPT1</b>	0,64%	0,00%	0,00%	4,62%	0,00%	0,00%
<b>SKAR4</b>	0,67%	0,00%	0,00%	3,60%	0,00%	0,00%
<b>UNK4</b>	0,70%	0,00%	0,00%	3,71%	0,00%	0,00%
<b>UNK5</b>	0,69%	0,00%	0,00%	3,75%	0,00%	0,00%
<b>Fundusze obligacji polskich skarbowe</b>						
<b>DWS2</b>	0,69%	0,00%	0,00%	3,83%	0,00%	0,00%
<b>ING2</b>	0,70%	0,00%	0,00%	3,98%	0,00%	0,00%
<b>OPT2</b>	0,65%	0,00%	0,00%	4,90%	0,00%	0,00%
<b>SKAR2</b>	0,70%	0,00%	0,00%	4,31%	0,00%	0,00%
<b>Fundusze obligacji polskich - korporacyjne i pozostałe</b>						
<b>UNK2</b>	0,69%	0,00%	0,00%	4,28%	0,00%	0,00%
<b>ALT2</b>	0,77%	0,00%	0,00%	6,94%	0,00%	0,00%
<b>Fundusze obligacji europejskich</b>						
<b>TEMP5</b>	0,71%	0,00%	0,00%	3,86%	0,00%	0,00%
<b>Fundusze obligacji USA</b>						
<b>JB1</b>	0,69%	0,00%	0,00%	3,89%	0,00%	0,00%
<b>Fundusze obligacji - Świat rozwijający się</b>						
<b>UNK8</b>	0,68%	0,00%	0,00%	4,94%	0,00%	0,00%
<b>Globalne Fundusze obligacji</b>						
<b>TEMP6</b>	0,70%	0,00%	0,00%	4,19%	0,00%	0,00%
<b>Fundusze - metale szlachetne</b>						
<b>DWS5</b>	0,58%	0,00%	0,00%	6,60%	0,00%	0,00%
<b>ML5</b>	0,54%	0,00%	0,00%	4,12%	0,00%	0,00%
<b>Fundusze surowcowe</b>						
<b>ML6</b>	0,57%	0,00%	0,00%	4,33%	0,00%	0,00%
<b>TEMP9</b>	0,58%	0,00%	0,00%	4,90%	0,00%	0,00%
<b>BPH6</b>	0,58%	0,00%	0,00%	6,49%	0,00%	0,00%
<b>Fundusze Aktywnie Zarządzane</b>						
<b>VEC1</b>	0,73%	0,00%	0,00%	4,54%	0,00%	0,00%
<b>Usługi dodatkowe</b>						
<b>PM1</b>	0,72%	0,00%	0,00%	5,56%	0,00%	0,00%
<b>PM2</b>	0,69%	0,00%	0,00%	4,73%	0,00%	0,00%
<b>PM3</b>	0,74%	0,00%	0,00%	6,67%	0,00%	0,00%
<b>PM4</b>	0,72%	0,00%	0,00%	6,11%	0,00%	0,00%
<b>INP</b>	0,81%	0,00%	0,00%	5,97%	0,00%	0,00%

### CZĘŚĆ III

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu rekomendowanego okresu utrzymywania, w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz, w zależności od rodzaju składki 4 000 PLN rocznie (w przypadku składki regularnej) albo 40 000 PLN (w przypadku składki jednorazowej). 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 inwestycji/produktu.

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

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

Scenariusze dotyczące wyników (w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego)		Scenariusze [w przypadku dożycia danego roku trwania Umowy]											
		Scenariusz warunków skrajnych			Scenariusz niekorzystny			Scenariusz umiarkowany			Scenariusz korzystny		
		1 rok	1/2 zalecanego okresu utrzymania	zalecany okres utrzymania	1 rok	1/2 zalecanego okresu utrzymania	zalecany okres utrzymania	1 rok	1/2 zalecanego okresu utrzymania	zalecany okres utrzymania	1 rok	1/2 zalecanego okresu utrzymania	zalecany okres utrzymania
<b>FIZ</b>													
<b>FIZ7</b>	Zwrot po odliczeniu kosztów	n/d	n/d	n/d	38 069,98	36 646,03	35 268,54	39 564,64	41 088,66	42 605,06	40 299,38	43 292,90	46 278,78
	Średni zwrot w każdym roku	n/d	n/d	n/d	-4,83%	-2,88%	-2,49%	-1,09%	0,92%	1,32%	0,76%	2,80%	3,21%
<b>Fundusze akcji polskich - dużych spółek</b>													
<b>DWS3</b>	Zwrot po odliczeniu kosztów	21 249,43	20 878,05	16 631,57	33 030,42	29 549,56	27 448,70	39 025,02	39 413,03	39 794,04	45 893,50	51 431,15	55 119,62
	Średni zwrot w każdym roku	-46,88%	-19,49%	-16,10%	-17,42%	-9,60%	-7,25%	-2,44%	-0,49%	-0,10%	15,09%	9,77%	8,02%
<b>SKAR3</b>	Zwrot po odliczeniu kosztów	17 817,42	18 924,91	14 566,54	32 478,15	28 902,06	26 841,59	39 253,90	40 070,50	40 879,53	47 152,06	54 150,40	59 020,62
	Średni zwrot w każdym roku	-55,46%	-22,08%	-18,29%	-18,80%	-10,27%	-7,67%	-1,87%	0,06%	0,45%	18,31%	11,84%	9,78%
<b>Fundusze akcji polskich - małych i średnich spółek</b>													
<b>NB4</b>	Zwrot po odliczeniu kosztów	20 062,09	21 380,33	17 179,60	35 692,59	36 540,19	38 699,35	41 472,30	46 717,53	51 955,01	47 953,83	59 327,54	69 728,82
	Średni zwrot w każdym roku	-49,84%	-18,84%	-15,55%	-10,77%	-2,97%	-0,66%	3,74%	5,75%	6,15%	20,36%	15,57%	13,94%
<b>UNK6</b>	Zwrot po odliczeniu kosztów	22 154,45	23 198,42	19 169,99	35 485,81	35 567,91	36 815,25	40 940,58	45 112,19	49 276,11	46 962,48	56 411,21	64 566,70
	Średni zwrot w każdym roku	-44,61%	-16,61%	-13,68%	-11,29%	-3,84%	-1,65%	2,38%	4,36%	4,76%	17,82%	13,50%	12,02%
<b>Fundusze akcji polskich - uniwersalne</b>													
<b>ING3</b>	Zwrot po odliczeniu kosztów	20 772,94	21 032,23	16 798,89	33 751,24	31 602,41	30 737,55	39 948,48	42 170,81	44 385,54	47 040,10	55 020,14	61 180,14
	Średni zwrot w każdym roku	-48,07%	-19,29%	-15,93%	-15,62%	-7,55%	-5,13%	-0,13%	1,84%	2,24%	18,02%	12,49%	10,67%
<b>QUE1</b>	Zwrot po odliczeniu kosztów	20 846,27	22 204,70	18 080,31	34 706,64	33 086,65	32 540,75	39 888,72	41 949,08	44 001,86	45 541,77	52 012,93	56 899,17
	Średni zwrot w każdym roku	-47,88%	-17,81%	-14,68%	-13,23%	-6,13%	-4,04%	-0,28%	1,65%	2,04%	14,19%	10,22%	8,85%
<b>OPT3</b>	Zwrot po odliczeniu kosztów	17 463,00	17 240,50	12 831,19	30 401,65	24 179,12	20 141,33	37 320,57	34 455,43	31 804,12	45 585,61	48 425,75	49 306,99
	Średni zwrot w każdym roku	-56,34%	-24,46%	-20,34%	-24,00%	-15,45%	-12,82%	-6,70%	-4,85%	-4,48%	14,30%	7,37%	5,04%
<b>UNK3</b>	Zwrot po odliczeniu kosztów	21 968,26	21 502,44	17 306,13	33 459,91	30 758,50	29 365,02	39 572,78	41 053,52	42 526,62	46 564,47	53 515,53	58 576,47
	Średni zwrot w każdym roku	-45,08%	-18,69%	-15,43%	-16,35%	-8,38%	-5,99%	-1,07%	0,89%	1,28%	16,80%	11,37%	9,59%
<b>Fundusze akcji - Europa - kraje rozwijające się</b>													
<b>ING5A</b>	Zwrot po odliczeniu kosztów	19 375,25	19 543,50	15 213,02	32 389,12	28 901,12	26 953,73	39 396,01	40 507,45	41 611,30	47 639,85	55 319,12	60 832,07
	Średni zwrot w każdym roku	-51,56%	-21,24%	-17,58%	-19,03%	-10,27%	-7,59%	-1,51%	0,43%	0,82%	19,55%	12,71%	10,53%
<b>UNK9</b>	Zwrot po odliczeniu kosztów	7 755,00	11 107,77	7 005,97	23 377,07	13 077,91	7 906,19	32 942,76	23 646,89	16 970,88	46 077,07	42 913,18	37 491,55
	Średni zwrot w każdym roku	-80,61%	-34,76%	-29,42%	-41,56%	-31,11%	-27,69%	-17,64%	-16,07%	-15,76%	15,56%	2,63%	-1,48%
<b>ML3</b>	Zwrot po odliczeniu kosztów	9 496,38	13 103,28	8 798,37	29 396,28	23 270,21	19 518,36	37 908,21	36 148,90	34 464,59	48 688,33	54 996,71	58 407,20
	Średni zwrot w każdym roku	-76,26%	-31,06%	-26,13%	-26,51%	-16,52%	-13,37%	-5,23%	-3,32%	-2,94%	22,23%	12,47%	9,52%
<b>ALT3</b>	Zwrot po odliczeniu kosztów	32 178,05	30 670,36	27 731,83	36 999,86	36 060,26	35 579,86	39 082,47	39 645,06	40 199,07	41 251,16	43 381,96	45 013,98
	Średni zwrot w każdym roku	-19,55%	-8,47%	-7,06%	-7,50%	-3,40%	-2,31%	-2,29%	-0,30%	0,10%	3,19%	2,92%	2,61%

Scenariusze dotyczące wyników (w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego)		Scenariusze [w przypadku dożycia danego roku trwania Umowy]											
		Scenariusz warunków skrajnych			Scenariusz niekorzystny			Scenariusz umiarkowany			Scenariusz korzystny		
		1 rok	1/2 zalecanego okresu utrzymania	zalecany okres utrzymania	1 rok	1/2 zalecanego okresu utrzymania	zalecany okres utrzymania	1 rok	1/2 zalecanego okresu utrzymania	zalecany okres utrzymania	1 rok	1/2 zalecanego okresu utrzymania	zalecany okres utrzymania
<b>Fundusze akcji - Świat - kraje rozwijające się</b>													
<b>HSBC1</b>	Zwrot po odliczeniu kosztów	11 524,85	11 422,98	7 272,89	30 773,37	28 368,88	28 010,41	41 565,72	47 074,95	52 576,42	55 982,75	77 509,12	98 894,02
	Średni zwrot w każdym roku	-71,19%	-34,15%	-28,89%	-23,07%	-10,82%	-6,88%	3,98%	6,06%	6,47%	40,86%	26,97%	22,79%
<b>HSBC4</b>	Zwrot po odliczeniu kosztów	11 729,57	13 676,09	9 337,56	30 313,90	26 505,58	24 717,06	40 268,19	43 125,63	45 975,43	53 157,76	68 285,15	81 258,54
	Średni zwrot w każdym roku	-70,68%	-30,07%	-25,25%	-24,22%	-12,82%	-9,18%	0,68%	2,66%	3,05%	33,65%	21,47%	17,78%
<b>ML7</b>	Zwrot po odliczeniu kosztów	12 106,62	13 215,70	8 907,06	27 267,44	19 600,50	15 070,60	36 699,35	32 760,16	29 238,16	49 107,86	53 781,59	55 223,57
	Średni zwrot w każdym roku	-69,73%	-30,87%	-25,95%	-31,83%	-21,16%	-17,74%	-8,25%	-6,44%	-6,08%	23,31%	11,57%	8,10%
<b>TEMP7</b>	Zwrot po odliczeniu kosztów	19 720,78	21 544,12	17 352,36	34 512,92	33 279,95	33 245,74	40 358,50	43 399,39	46 432,65	46 961,61	55 511,07	62 449,44
	Średni zwrot w każdym roku	-50,70%	-18,64%	-15,38%	-13,72%	-5,95%	-3,63%	0,91%	2,89%	3,29%	17,82%	12,85%	11,18%
<b>SCH6</b>	Zwrot po odliczeniu kosztów	21 261,00	21 263,12	17 049,66	35 343,96	35 777,17	37 522,28	41 335,08	46 322,51	51 302,22	48 128,97	59 468,88	69 732,47
	Średni zwrot w każdym roku	-46,85%	-18,99%	-15,68%	-11,64%	-3,65%	-1,27%	3,39%	5,41%	5,81%	20,80%	15,67%	13,94%
<b>ING7</b>	Zwrot po odliczeniu kosztów	12 522,58	13 442,20	9 118,77	33 299,37	34 058,73	36 948,38	43 078,23	51 680,16	60 472,06	55 559,65	79 853,81	106 615,72
	Średni zwrot w każdym roku	-68,69%	-30,48%	-25,60%	-16,75%	-5,22%	-1,57%	7,88%	9,97%	10,38%	39,78%	28,30%	24,73%
<b>Fundusze akcji - Europa Zachodnia</b>													
<b>JPM1</b>	Zwrot po odliczeniu kosztów	15 183,30	18 661,17	14 288,27	34 694,40	35 061,49	36 950,28	41 712,56	47 468,95	53 217,56	49 968,06	64 073,10	77 466,68
	Średni zwrot w każdym roku	-62,04%	-22,44%	-18,61%	-13,26%	-4,30%	-1,57%	4,36%	6,40%	6,81%	25,50%	18,77%	16,58%
<b>HSBC2</b>	Zwrot po odliczeniu kosztów	17 248,99	19 146,48	14 790,68	35 519,47	38 042,46	42 457,59	43 017,54	51 519,45	60 186,01	52 045,96	71 263,05	91 755,82
	Średni zwrot w każdym roku	-56,88%	-21,78%	-18,04%	-11,20%	-1,66%	1,21%	7,73%	9,84%	10,26%	30,81%	23,31%	20,87%
<b>SCH7</b>	Zwrot po odliczeniu kosztów	15 651,70	16 984,31	12 572,77	34 241,08	34 550,84	36 515,61	41 975,77	48 235,67	54 487,79	51 233,76	67 347,81	83 134,33
	Średni zwrot w każdym roku	-60,87%	-24,84%	-20,66%	-14,40%	-4,76%	-1,81%	5,04%	7,07%	7,48%	28,74%	20,88%	18,36%
<b>Fundusze akcji - USA</b>													
<b>JPM4</b>	Zwrot po odliczeniu kosztów	17 997,93	19 402,41	15 060,18	35 296,42	36 009,80	38 141,17	41 604,83	47 168,96	52 725,34	48 910,34	61 606,73	73 463,95
	Średni zwrot w każdym roku	-55,01%	-21,43%	-17,75%	-11,76%	-3,44%	-0,95%	4,08%	6,14%	6,55%	22,80%	17,13%	15,25%
<b>ML2</b>	Zwrot po odliczeniu kosztów	16 413,09	18 255,88	13 862,92	34 662,74	35 672,50	38 423,99	42 299,19	49 264,21	56 221,40	51 542,12	68 703,09	86 023,34
	Średni zwrot w każdym roku	-58,97%	-23,01%	-19,10%	-13,34%	-3,74%	-0,80%	5,88%	7,97%	8,38%	29,53%	21,73%	19,23%
<b>TEMP8</b>	Zwrot po odliczeniu kosztów	17 686,59	18 694,14	14 323,32	35 404,24	37 564,59	41 556,34	42 795,45	50 740,88	58 718,54	51 607,27	69 789,29	88 798,15
	Średni zwrot w każdym roku	-55,78%	-22,40%	-18,57%	-11,49%	-2,07%	0,77%	7,16%	9,23%	9,65%	29,69%	22,41%	20,03%
<b>Fundusze akcji - Świat rozwinięty</b>													
<b>ML1</b>	Zwrot po odliczeniu kosztów	17 492,10	19 958,91	15 647,55	35 000,57	35 702,37	37 921,34	41 793,95	47 734,17	53 666,63	49 775,37	63 804,93	77 207,81
	Średni zwrot w każdym roku	-56,27%	-20,68%	-17,11%	-12,50%	-3,72%	-1,06%	4,57%	6,63%	7,04%	25,01%	18,60%	16,50%

Scenariusze dotyczące wyników (w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego)		Scenariusze [w przypadku dożycia danego roku trwania Umowy]											
		Scenariusz warunków skrajnych			Scenariusz niekorzystny			Scenariusz umiarkowany			Scenariusz korzystny		
		1 rok	1/2 zalecanego okresu utrzymania	zalecany okres utrzymania	1 rok	1/2 zalecanego okresu utrzymania	zalecany okres utrzymania	1 rok	1/2 zalecanego okresu utrzymania	zalecany okres utrzymania	1 rok	1/2 zalecanego okresu utrzymania	zalecany okres utrzymania
<b>Fundusze akcji sektorowe</b>													
DWS9	Zwrot po odliczeniu kosztów	20 161,29	20 848,39	16 597,35	36 975,83	41 323,12	47 229,47	43 489,80	53 123,86	63 238,56	51 114,09	69 980,79	90 577,09
	Średni zwrot w każdym roku	-49,60%	-19,52%	-16,13%	-7,56%	1,10%	3,53%	8,94%	11,07%	11,50%	28,43%	22,52%	20,54%
ML9	Zwrot po odliczeniu kosztów	15 592,19	17 337,60	12 924,62	35 687,19	39 513,73	45 446,98	44 022,32	54 986,15	66 879,33	54 261,14	78 685,21	106 948,68
	Średni zwrot w każdym roku	-61,02%	-24,32%	-20,22%	-10,78%	-0,41%	2,65%	10,30%	12,46%	12,89%	36,47%	27,64%	24,81%
<b>Fundusze indeksowe</b>													
QUE2	Zwrot po odliczeniu kosztów	7 150,13	7 297,48	3 889,24	22 200,83	12 739,53	8 082,56	34 628,02	27 441,77	21 742,67	53 431,17	57 948,87	57 526,27
	Średni zwrot w każdym roku	-82,12%	-43,28%	-37,26%	-44,50%	-31,71%	-27,37%	-13,43%	-11,80%	-11,48%	34,35%	14,60%	9,14%
QUE3	Zwrot po odliczeniu kosztów	18 031,19	18 059,48	13 649,00	28 224,98	19 699,36	14 452,03	35 102,93	28 769,49	23 574,22	43 731,42	42 271,85	39 105,38
	Średni zwrot w każdym roku	-54,92%	-23,28%	-19,35%	-29,44%	-21,03%	-18,42%	-12,24%	-10,40%	-10,03%	9,55%	2,03%	-0,50%
<b>Fundusze aktywnej alokacji/absolutnej stopy zwrotu</b>													
ALT1	Zwrot po odliczeniu kosztów	31 010,19	30 675,88	27 737,95	37 329,58	36 856,00	36 808,37	39 282,76	40 245,58	41 200,81	41 306,60	43 734,72	45 696,01
	Średni zwrot w każdym roku	-22,47%	-8,47%	-7,06%	-6,68%	-2,69%	-1,65%	-1,79%	0,21%	0,61%	3,34%	3,22%	2,96%
NB7	Zwrot po odliczeniu kosztów	24 370,96	24 156,36	20 223,88	34 692,57	32 604,52	31 539,56	39 429,82	40 648,84	41 860,26	44 658,32	49 717,84	53 454,83
	Średni zwrot w każdym roku	-39,07%	-15,47%	-12,75%	-13,27%	-6,59%	-4,64%	-1,43%	0,55%	0,94%	11,93%	8,43%	7,16%
<b>Fundusze polskiego rynku pieniężnego - skarbowe</b>													
ING4	Zwrot po odliczeniu kosztów	36 712,40	35 048,44	32 996,06	38 207,46	37 333,14	36 523,02	38 442,62	37 732,34	37 028,05	38 678,65	38 135,25	37 539,50
	Średni zwrot w każdym roku	-8,22%	-4,31%	-3,78%	-4,48%	-2,27%	-1,80%	-3,89%	-1,93%	-1,53%	-3,30%	-1,58%	-1,26%
<b>Fundusze polskiego rynku pieniężnego - korporacyjne i pozostałe</b>													
OPT1	Zwrot po odliczeniu kosztów	26 608,32	33 827,44	31 538,36	36 775,94	34 048,11	31 707,28	37 760,13	35 616,31	33 587,73	38 517,79	37 013,76	35 347,66
	Średni zwrot w każdym roku	-33,48%	-5,43%	-4,64%	-8,06%	-5,23%	-4,54%	-5,60%	-3,80%	-3,43%	-3,71%	-2,55%	-2,44%
SKAR4	Zwrot po odliczeniu kosztów	37 110,81	35 310,15	33 314,33	38 428,55	37 878,65	37 363,35	38 579,09	38 137,81	37 694,30	38 733,29	38 401,79	38 031,20
	Średni zwrot w każdym roku	-7,22%	-4,07%	-3,59%	-3,93%	-1,80%	-1,35%	-3,55%	-1,58%	-1,18%	-3,17%	-1,35%	-1,00%
UNK4	Zwrot po odliczeniu kosztów	36 133,78	34 587,14	32 435,30	38 736,75	39 076,32	39 494,99	39 110,14	39 725,32	40 331,73	39 481,41	40 370,03	41 164,97
	Średni zwrot w każdym roku	-9,67%	-4,73%	-4,11%	-3,16%	-0,78%	-0,25%	-2,22%	-0,23%	0,17%	-1,30%	0,31%	0,59%
UNK5	Zwrot po odliczeniu kosztów	36 955,97	35 550,78	33 600,03	38 838,72	39 031,98	39 247,84	38 928,31	39 214,55	39 492,31	39 073,01	39 451,22	39 792,37
	Średni zwrot w każdym roku	-7,61%	-3,85%	-3,43%	-2,90%	-0,81%	-0,38%	-2,68%	-0,66%	-0,26%	-2,32%	-0,46%	-0,10%
<b>Fundusze obligacji polskich skarbowe</b>													
DWS2	Zwrot po odliczeniu kosztów	34 653,62	33 367,31	30 959,18	37 983,89	37 581,13	37 389,67	38 956,40	39 260,59	39 556,01	39 937,71	40 962,68	41 753,67
	Średni zwrot w każdym roku	-13,37%	-5,86%	-5,00%	-5,04%	-2,06%	-1,34%	-2,61%	-0,62%	-0,22%	-0,16%	0,82%	0,90%
ING2	Zwrot po odliczeniu kosztów	31 020,03	32 044,31	29 371,66	37 382,08	36 509,11	35 977,25	38 920,89	39 144,11	39 359,37	40 482,89	41 852,45	42 857,51
	Średni zwrot w każdym roku	-22,45%	-7,13%	-5,99%	-6,54%	-3,00%	-2,10%	-2,70%	-0,72%	-0,32%	1,23%	1,58%	1,47%
OPT2	Zwrot po odliczeniu kosztów	33 948,06	32 611,59	30 048,07	36 709,51	34 027,46	31 735,18	37 738,60	35 697,79	33 760,83	38 797,29	37 450,84	35 916,47
	Średni zwrot w każdym roku	-15,13%	-6,58%	-5,56%	-8,23%	-5,25%	-4,52%	-5,65%	-3,72%	-3,33%	-3,01%	-2,17%	-2,13%
SKAR2	Zwrot po odliczeniu kosztów	31 363,33	32 733,71	30 199,28	37 802,23	37 273,03	36 997,24	38 964,87	39 273,04	39 573,74	40 123,80	41 292,48	42 183,63
	Średni zwrot w każdym roku	-21,59%	-6,46%	-5,47%	-5,49%	-2,33%	-1,55%	-2,59%	-0,61%	-0,22%	0,31%	1,10%	1,12%

Scenariusze dotyczące wyników (w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego)		Scenariusze [w przypadku dożycia danego roku trwania Umowy]											
		Scenariusz warunków skrajnych			Scenariusz niekorzystny			Scenariusz umiarkowany			Scenariusz korzystny		
		1 rok	1/2 zalecanego okresu utrzymania	zalecany okres utrzymania	1 rok	1/2 zalecanego okresu utrzymania	zalecany okres utrzymania	1 rok	1/2 zalecanego okresu utrzymania	zalecany okres utrzymania	1 rok	1/2 zalecanego okresu utrzymania	zalecany okres utrzymania
<b>Fundusze obligacji polskich - korporacyjne i pozostałe</b>													
UNK2	Zwrot po odliczeniu kosztów	32 935,66	32 725,07	30 186,63	37 455,71	36 271,69	35 362,38	38 614,96	38 234,45	37 850,38	39 791,62	40 272,17	40 475,07
	Średni zwrot w każdym roku	-17,66%	-6,47%	-5,47%	-6,36%	-3,21%	-2,43%	-3,46%	-1,49%	-1,10%	-0,53%	0,23%	0,24%
ALT2	Zwrot po odliczeniu kosztów	33 051,85	33 150,31	30 694,47	38 151,76	38 094,17	38 253,13	39 136,60	39 812,95	40 480,28	40 146,69	41 557,29	42 732,36
	Średni zwrot w każdym roku	-17,37%	-6,07%	-5,16%	-4,62%	-1,61%	-0,89%	-2,16%	-0,16%	0,24%	0,37%	1,33%	1,40%
<b>Fundusze obligacji europejskich</b>													
TEMP5	Zwrot po odliczeniu kosztów	30 158,09	28 963,95	25 723,69	36 577,30	35 610,36	35 236,63	39 311,75	40 325,10	41 330,88	42 187,58	45 271,22	47 698,01
	Średni zwrot w każdym roku	-24,60%	-10,20%	-8,45%	-8,56%	-3,80%	-2,50%	-1,72%	0,27%	0,67%	5,60%	4,58%	4,04%
<b>Fundusze obligacji USA</b>													
JB1	Zwrot po odliczeniu kosztów	24 351,83	23 613,60	19 607,51	33 995,20	30 825,43	28 799,38	38 764,84	38 713,51	38 654,80	44 172,95	47 976,47	50 517,23
	Średni zwrot w każdym roku	-39,12%	-16,11%	-13,29%	-15,01%	-8,32%	-6,36%	-3,09%	-1,08%	-0,68%	10,68%	6,98%	5,62%
<b>Fundusze obligacji - Świat rozwijający się</b>													
UNK8	Zwrot po odliczeniu kosztów	29 440,59	28 722,10	25 444,16	35 480,91	32 614,05	30 487,14	38 240,35	37 122,23	36 029,85	41 155,55	42 128,27	42 428,72
	Średni zwrot w każdym roku	-26,40%	-10,45%	-8,65%	-11,30%	-6,58%	-5,29%	-4,40%	-2,46%	-2,07%	2,95%	1,84%	1,27%
<b>Globalne Fundusze obligacji</b>													
TEMP6	Zwrot po odliczeniu kosztów	26 337,83	25 533,70	21 771,46	35 384,72	33 242,55	31 916,67	38 963,49	39 273,85	39 576,74	42 821,98	45 896,17	48 093,13
	Średni zwrot w każdym roku	-34,16%	-13,90%	-11,45%	-11,54%	-5,98%	-4,41%	-2,59%	-0,61%	-0,21%	7,23%	5,15%	4,28%
<b>Fundusze - metale szlachetne</b>													
DWS5	Zwrot po odliczeniu kosztów	8 429,82	15 213,70	10 809,88	27 041,85	17 759,96	12 315,05	34 340,85	26 858,88	21 002,98	43 490,35	40 805,00	36 501,66
	Średni zwrot w każdym roku	-78,93%	-27,55%	-23,02%	-32,40%	-23,71%	-20,99%	-14,15%	-12,43%	-12,09%	8,94%	0,72%	-2,01%
ML5	Zwrot po odliczeniu kosztów	10 143,73	8 332,11	4 676,95	22 013,33	11 745,85	6 863,90	32 801,12	23 446,13	16 755,98	48 833,52	47 131,37	42 356,96
	Średni zwrot w każdym roku	-74,64%	-40,72%	-34,90%	-44,97%	-33,53%	-29,71%	-18,00%	-16,31%	-15,97%	22,60%	6,31%	1,37%
<b>Fundusze surowcowe</b>													
ML6	Zwrot po odliczeniu kosztów	12 883,29	11 279,21	7 144,95	25 202,48	15 813,04	10 654,92	34 474,02	27 208,12	21 469,48	47 081,94	46 849,42	43 938,67
	Średni zwrot w każdym roku	-67,79%	-34,42%	-29,14%	-36,99%	-26,61%	-23,25%	-13,81%	-12,05%	-11,70%	18,13%	6,06%	2,22%
TEMP9	Zwrot po odliczeniu kosztów	11 792,39	11 557,37	7 393,60	26 267,19	17 288,32	12 142,24	34 962,22	28 360,91	23 001,57	46 411,08	46 451,73	43 996,56
	Średni zwrot w każdym roku	-70,52%	-33,89%	-28,66%	-34,33%	-24,39%	-21,21%	-12,59%	-10,83%	-10,48%	16,41%	5,71%	2,23%
BPH6	Zwrot po odliczeniu kosztów	23 438,54	22 122,23	17 968,48	30 276,76	22 019,79	16 532,38	34 833,78	28 075,38	22 623,87	40 106,32	36 014,88	31 391,90
	Średni zwrot w każdym roku	-41,40%	-17,92%	-14,79%	-24,31%	-18,04%	-16,20%	-12,92%	-11,13%	-10,77%	0,27%	-3,58%	-4,96%



Scenariusze dotyczące wyników (w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego)		Scenariusze [w przypadku dożycia danego roku trwania Umowy]											
		Scenariusz warunków skrajnych			Scenariusz niekorzystny			Scenariusz umiarkowany			Scenariusz korzystny		
		1 rok	1/2 zalecanego okresu utrzymania	zalecany okres utrzymania	1 rok	1/2 zalecanego okresu utrzymania	zalecany okres utrzymania	1 rok	1/2 zalecanego okresu utrzymania	zalecany okres utrzymania	1 rok	1/2 zalecanego okresu utrzymania	zalecany okres utrzymania
<b>Fundusze Aktywnie Zarządzane</b>													
<b>VEC1</b>	Zwrot po odliczeniu kosztów	n/d	n/d	n/d	36 738,90	32 934,97	29 519,20	39 280,56	40 236,46	41 184,79	40 533,91	43 996,45	47 451,35
	Średni zwrot w każdym roku	n/d	n/d	n/d	-8,15%	-6,27%	-5,90%	-1,80%	0,20%	0,60%	1,35%	3,40%	3,81%
<b>Usługi dodatkowe</b>													
<b>PM1</b>	Zwrot po odliczeniu kosztów	23 476,38	26 196,24	22 697,38	34 919,20	32 202,04	30 390,08	38 712,02	38 467,51	38 217,19	42 743,94	45 420,13	47 170,41
	Średni zwrot w każdym roku	-41,31%	-13,16%	-10,71%	-12,70%	-6,97%	-5,35%	-3,22%	-1,29%	-0,91%	7,03%	4,74%	3,80%
<b>PM2</b>	Zwrot po odliczeniu kosztów	30 822,50	31 392,26	28 814,94	36 684,48	34 860,64	33 486,45	38 514,36	37 910,03	37 307,99	40 363,55	41 118,75	41 438,44
	Średni zwrot w każdym roku	-22,94%	-7,76%	-6,35%	-8,29%	-4,48%	-3,49%	-3,71%	-1,77%	-1,38%	0,92%	0,96%	0,74%
<b>PM3</b>	Zwrot po odliczeniu kosztów	18 726,50	19 659,02	15 439,08	32 485,71	28 328,45	25 685,17	38 625,69	38 192,80	37 757,48	45 671,13	50 434,76	53 373,43
	Średni zwrot w każdym roku	-53,18%	-21,08%	-17,34%	-18,79%	-10,86%	-8,48%	-3,44%	-1,53%	-1,15%	14,52%	8,99%	7,15%
<b>PM4</b>	Zwrot po odliczeniu kosztów	20 021,04	22 843,70	18 903,89	33 590,80	29 993,92	27 631,89	38 599,41	38 121,01	37 641,28	44 137,70	47 659,96	49 875,53
	Średni zwrot w każdym roku	-49,95%	-17,03%	-13,92%	-16,02%	-9,15%	-7,13%	-3,50%	-1,59%	-1,21%	10,59%	6,71%	5,28%
<b>INP</b>	Zwrot po odliczeniu kosztów	n/d	n/d	n/d	36 746,45	32 955,29	29 549,56	40 223,00	43 063,74	45 896,86	41 918,19	48 149,21	54 372,44
	Średni zwrot w każdym roku	n/d	n/d	n/d	-8,13%	-6,25%	-5,88%	0,56%	2,60%	3,01%	4,89%	6,99%	7,41%

Scenariusze dotyczące wyników (w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego)	Łączna zainwestowana kwota			Scenariusz [w przypadku śmierci Ubezpieczonego]						
				Łączna składka ubezpieczeniowa			Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów			
	1 rok	1/2 zalecanego okresu utrzymania	zalecany okres utrzymania	1 rok	1/2 zalecanego okresu utrzymania	zalecany okres utrzymania	1 rok	1/2 zalecanego okresu utrzymania	zalecany okres utrzymania	
<b>FIZ</b>										
<b>FIZ7</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,67	61,21	111,28	40 740,00	40 740,00	40 740,00	
<b>Fundusze akcji polskich - dużych spółek</b>										
<b>DWS3</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,56	60,93	110,88	40 976,27	40 942,18	40 838,95	
<b>SKAR3</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,62	60,98	110,84	40 740,00	40 740,00	40 740,00	
<b>Fundusze akcji polskich - małych i średnich spółek</b>										
<b>NB4</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,78	61,52	111,84	40 740,00	40 740,00	40 740,00	
<b>UNK6</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,72	61,35	111,53	40 740,00	40 740,00	40 740,00	
<b>Fundusze akcji polskich - uniwersalne</b>										
<b>ING3</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,62	61,03	110,95	40 740,00	40 740,00	40 740,00	
<b>QUE1</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,62	61,01	110,91	40 740,00	40 740,00	40 740,00	
<b>OPT3</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,19	57,19	99,58	39 186,60	36 178,20	33 394,32	
<b>UNK3</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,59	61,11	111,17	41 128,22	41 126,38	41 124,35	
<b>Fundusze akcji - Europa - kraje rozwijające się</b>										
<b>ING5A</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,65	61,08	111,03	40 740,00	40 740,00	40 740,00	
<b>UNK9</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	17,21	47,77	73,61	34 589,89	24 829,23	17 819,42	
<b>ML3</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,32	58,56	103,73	39 803,62	37 956,35	36 187,82	
<b>ALT3</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,57	60,98	110,82	41 036,60	40 740,00	40 884,53	
<b>Fundusze akcji - Świat - kraje rozwijające się</b>										
<b>HSBC1</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,78	61,56	111,91	40 740,00	40 740,00	40 740,00	
<b>HSBC4</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,66	61,14	111,14	40 740,00	40 740,00	40 740,00	
<b>ML7</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,05	55,79	95,45	38 534,31	34 398,17	30 700,06	
<b>TEMP7</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,67	61,16	111,19	40 740,00	40 740,00	40 740,00	
<b>SCH6</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,76	61,48	111,76	40 740,00	40 740,00	40 740,00	
<b>ING7</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,98	62,87	115,73	41 158,14	42 042,17	43 125,66	
<b>Fundusze akcji - Europa Zachodnia</b>										
<b>JPM1</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,80	61,60	111,99	40 740,00	40 740,00	40 740,00	
<b>HSBC2</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,97	62,74	115,32	41 094,42	41 873,42	42 825,31	
<b>SCH7</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,82	61,68	112,14	40 740,00	40 740,00	40 740,00	
<b>Fundusze akcji - USA</b>										
<b>JPM4</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,79	61,57	111,93	40 740,00	40 740,00	40 740,00	
<b>ML2</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,85	61,79	112,34	40 740,00	40 740,00	40 740,00	
<b>TEMP8</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,92	62,17	113,33	40 861,22	41 055,93	41 284,47	

Scenariusze dotyczące wyników (w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego)	Łączna zainwestowana kwota			Scenariusz [w przypadku śmierci Ubezpieczonego]					
				Łączna składka ubezpieczeniowa			Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów		
	1 rok	1/2 zalecanego okresu utrzymania	zalecany okres utrzymania	1 rok	1/2 zalecanego okresu utrzymania	zalecany okres utrzymania	1 rok	1/2 zalecanego okresu utrzymania	zalecany okres utrzymania
<b>Fundusze akcji - Świat rozwinięty</b>									
<b>ML1</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,80	61,63	112,04	40 740,00	40 740,00	40 740,00
<b>Fundusze akcji sektorowe</b>									
<b>DWS9</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	19,07	63,93	119,42	41 590,29	43 558,06	46 030,49
<b>ML9</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	19,18	65,29	124,22	42 149,43	45 513,46	49 853,30
<b>Fundusze indeksowe</b>									
<b>QUE2</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	17,60	51,25	82,64	36 359,42	28 813,86	22 829,80
<b>QUE3</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	17,68	52,34	85,77	36 858,07	30 207,97	24 752,93
<b>Fundusze aktywnej alokacji/absolutnej stopy zwrotu</b>									
<b>ALT1</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,61	61,01	110,91	40 740,00	40 740,00	40 740,00
<b>NB7</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,65	61,11	111,09	40 740,00	40 740,00	40 740,00
<b>Fundusze polskiego rynku pieniężnego - skarbowe</b>									
<b>ING4</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,43	59,82	107,64	40 364,75	39 618,96	38 879,45
<b>Fundusze polskiego rynku pieniężnego - korporacyjne i pozostałe</b>									
<b>OPT1</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,30	58,17	102,44	39 648,13	37 397,13	35 267,12
<b>SKAR4</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,46	60,14	108,64	40 508,04	40 044,70	39 579,02
<b>UNK4</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,58	61,01	110,87	41 065,65	40 740,00	40 898,20
<b>UNK5</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,53	60,98	110,78	40 874,72	40 740,00	41 031,65
<b>Fundusze obligacji polskich skarbowe</b>									
<b>DWS2</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,54	61,03	110,84	40 904,22	40 740,00	41 050,20
<b>ING2</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,54	60,94	110,76	40 866,94	41 101,32	40 908,68
<b>OPT2</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,27	58,18	102,62	39 625,53	37 482,68	35 448,87
<b>SKAR2</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,55	60,93	110,84	40 913,11	40 820,05	41 135,78
<b>Fundusze obligacji polskich - korporacyjne i pozostałe</b>									
<b>UNK2</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,47	60,22	108,88	40 545,71	40 146,17	39 742,90
<b>ALT2</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,58	61,04	110,92	41 093,43	40 740,00	40 914,10
<b>Fundusze obligacji europejskich</b>									
<b>TEMP5</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,62	61,03	110,95	40 740,00	40 740,00	40 740,00
<b>Fundusze obligacji USA</b>									
<b>JB1</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,50	60,59	110,07	40 703,08	40 649,19	40 587,54
<b>Fundusze obligacji - Świat rozwijający się</b>									
<b>UNK8</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,39	59,34	106,13	40 152,37	38 978,34	37 831,35
<b>Globalne Fundusze obligacji</b>									
<b>TEMP6</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,54	60,93	110,85	40 911,66	40 820,63	41 138,66

Scenariusze dotyczące wyników (w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego)	Łączna zainwestowana kwota			Scenariusz [w przypadku śmierci Ubezpieczonego]					
				Łączna składka ubezpieczeniowa			Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów		
	1 rok	1/2 zalecanego okresu utrzymania	zalecany okres utrzymania	1 rok	1/2 zalecanego okresu utrzymania	zalecany okres utrzymania	1 rok	1/2 zalecanego okresu utrzymania	zalecany okres utrzymania
<b>Fundusze - metale szlachetne</b>									
<b>DWS5</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	17,52	50,68	81,22	36 057,89	28 201,82	22 053,13
<b>ML5</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	17,16	47,53	73,10	34 441,18	24 618,43	17 593,78
<b>Fundusze surowcowe</b>									
<b>ML6</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	17,54	50,98	82,04	36 197,72	28 568,53	22 542,95
<b>TEMP9</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	17,66	52,01	84,81	36 710,33	29 778,96	24 151,65
<b>BPH6</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	17,62	51,74	84,12	36 575,47	29 479,15	23 755,06
<b>Fundusze Aktywnie Zarządzane</b>									
<b>VEC1</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,61	61,01	110,91	40 740,00	40 740,00	40 740,00
<b>Usługi dodatkowe</b>									
<b>PM1</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,50	60,43	109,47	40 647,62	40 390,89	40 128,04
<b>PM2</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,45	59,97	108,08	40 440,08	39 805,53	39 173,39
<b>PM3</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,48	60,22	108,79	40 556,97	40 102,44	39 645,36
<b>PM4</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,47	60,16	108,61	40 529,38	40 027,06	39 523,34
<b>INP</b>	40 000,00	40 000,00	40 000,00	18,65	61,13	111,13	40 740,00	40 740,00	40 740,00