

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 Select Invest – Wariant Produktu: Flexi

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

Strona internetowa twórcy produktu: www.viennalife.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: 4 lipiec 2019 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). Celem zawarcia Umowy jest ochrona Twojego życia oraz długoterminowe inwestowanie środków pochodzących ze składki, na Twoje ryzyko, we wskazane przez Ciebie Pozycje Inwestycyjne, w całym okresie trwania Umowy. Produkt nie ma na celu realizacji zysków w krótkim horyzoncie czasowym.

Zawarcie Umowy wiąże się z inwestycją składek w Ubezpieczeniowe Fundusze Kapitałowe (UFK) i narzędzia inwestycyjne. Zwrot z inwestycji zależy od wyników wybranych przez Ciebie Pozycji Inwestycyjnych, 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.

Masz możliwość wyboru spośród 46 Pozycji Inwestycyjnych. Opis celu inwestycyjnego, charakterystykę aktywów poszczególnych UFK oraz zasady ich dywersyfikacji znajdziesz w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych. 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 71 lat,
- dysponująca oszczędnościami umożliwiającymi zainwestowanie środków z uwzględnieniem utrzymania środków na min. 5 lat (ze względu na czas uzyskania pełnego dostępu do kapitału oraz charakter produktu),
- skłonna zaakceptować 5-letni horyzont inwestycyjny,
- świadoma rodzaju kupowanego produktu, która rozumie, z jakimi ryzykami wiąże się zawarcie umowy ubezpieczenia na życie z UFK,
- akceptująca ryzyko straty związane z inwestowaniem środków w Pozycje Inwestycyjne o różnym profilu ryzyka.

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. Składki są inwestowane w całości w Pozycje Inwestycyjne i powiększają Wartość Rachunku, która jest podstawą do ustalenia wysokości świadczeń. Ryzyko ubezpieczeniowe pokrywane jest z opłat pomniejszających Wartość Rachunku.

Średnia wysokość opłaty za ryzyko rocznie w stosunku do Składki Początkowej wyliczona dla Klienta w wieku 49 lat wynosi: 0,10 %

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. 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.

Scenariusze
dotyczące wyników

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

- Świadczenie z tytułu śmierci - 105% Wartości Rachunku - w przypadku śmierci Ubezpieczonego przed ukończeniem 60 lat albo 101% Wartości Rachunku - w przypadku śmierci Ubezpieczonego w okresie pomiędzy ukończeniem 60 lat a Datą Dożycia,
- Świadczenie Wykupu - w okresie pierwszych 5 Lat Polisy - 98% Wartości Rachunku, począwszy od 6 Roku Polisy - 100% Wartości Rachunku,
- Świadczenie Dożycia - 100% Wartości całego Rachunku.

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
Łączne koszty (PLN)	2 426,41 - 4 147,96	4 107,95 - 9 471,83	5 006,22 - 14 795,50
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	6,13% - 10,70%	3,51% - 7,96%	2,58% - 7,07%

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.

Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0,35% - 0,47%	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.
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,00% - 0,00%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	2,17% - 6,66%	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz ww. kosztów.
Koszty dodatkowe	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. Potrącamy 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 przede wszystkim z rodzajów Pozycji Inwestycyjnych dostępnych do Umowy oraz faktu, że dopiero po upływie zalecanego okresu możliwy jest pełny dostęp do kapitału. 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 w okresie pierwszych 5 Lat Polisy – 98% Wartości Rachunku, a począwszy od 6 Roku Polisy – 100% Wartości Rachunku.

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, pomniejszonej o opłaty 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.

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 przy ul. Cybernetyki 7 w Warszawie,
- telefonicznie – pod numerem: 801 888 000/+48 22 460 22 22.

Łącze do strony internetowej dotyczącej skarg: <http://www.viennialife.pl/strefa-klienta/zasady-obsługi-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 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.

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
Fundusze akcji polskich - dużych spółek				
DWS3	UFK VL	Investor Parasol Subfundusz Investor Akcji Spółek Dywidendowych	5	średnio wysoki
SKAR3	UFK VL	Skarbiec Subfundusz Skarbiec - Akcja	6	drugi najwyższy
Fundusze akcji polskich - małych i średnich spółek				
NB4	UFK VL	Noble Funds Subfundusz Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek	5	średnio wysoki
UNK6	UFK VL	UniFundusze Subfundusz UniAkcje Małych i Średnich Spółek	5	średnio wysoki
Fundusze akcji polskich - uniwersalne				
ING3	UFK VL	NN Parasol NN Subfundusz Akcji	5	średnio wysoki
QUE1	UFK VL	Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Agresywny	5	średnio wysoki
OPT3	UFK VL	Optimum Subfundusz Optimum Akcji	6	drugi najwyższy
UNK3	UFK VL	UniFundusze Subfundusz UniKorona Akcje	5	średnio wysoki
ING5A	UFK VL	NN Parasol NN Subfundusz Polski Odpowiedzialnego Inwestowania	5	średnio wysoki
Fundusze akcji - Europa - kraje rozwijające się				
UNK9	UFK VL	UniFundusze Subfundusz UniAkcje: Turcja	7	najwyższy
ML3	UFK VL	BGF Emerging Europe Fund	6	drugi najwyższy
Fundusze akcji - Świat - kraje rozwijające się				
HSBC1	UFK VL	HSBC GIF Chinese Equity	6	drugi najwyższy
HSBC4	UFK VL	HSBC GIF Indian Equity	6	drugi najwyższy
ML7	UFK VL	BGF Latin American Fund	6	drugi najwyższy
TEMP7	UFK VL	Franklin Templeton Subfundusz Templeton Frontier Markets Fund	5	średnio wysoki
ING7	UFK VL	NN Specjalistyczny NN Subfundusz Japonia (L)	6	drugi najwyższy
SCH6	UFK VL	Schroder ISF Asian Opportunities Hedged PLN	5	średnio wysoki
Fundusze akcji - Europa Zachodnia				
JPM1	UFK VL	JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	6	drugi najwyższy
SCH7	UFK VL	Schroder ISF EURO Equity Hedged PLN	6	drugi najwyższy
FF1	UFK VL	Fidelity Funds - European Dynamic Growth Fund Hedged PLN	5	średnio wysoki
Fundusze akcji - USA				
ML2	UFK VL	BGF US Basic Value Fund	5	średnio wysoki
TEMP8	UFK VL	Franklin Templeton Subfundusz Franklin U.S. Opportunities Fund Hedged PLN	5	średnio wysoki
FF2	UFK VL	Fidelity Funds - America Fund Hedged PLN	5	średnio wysoki
Fundusze akcji - Świat rozwinięty				
ML1	UFK VL	BGF Global Long-Horizon Equity Fund	5	średnio wysoki
Fundusze akcji sektorowe				
DWS9	UFK VL	Investor Parasol Specjalistyczny Subfundusz Investor Nowych Technologii	5	średnio wysoki
ML9	UFK VL	BGF World Healthscience	5	średnio wysoki
PKO1	UFK VL	PKO Parasolowy Subfundusz PKO Technologii i Innowacji Globalny	5	średnio wysoki
Fundusze indeksowe				
QUE2	UFK VL	Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus lev	7	najwyższy
QUE3	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
Fundusze aktywnej alokacji/absolutnej stopy zwrotu				
NB7	UFK VL	Noble Funds Subfundusz Noble Fund Timingowy	4	średni
Fundusze polskiego rynku pieniężnego - skarbowe				
ING4	UFK VL	NN Parasol NN Subfundusz Konserwatywny	1	najniższy
Fundusze polskiego rynku pieniężnego - korporacyjne i pozostałe				
OPT1	UFK VL	Optimum Subfundusz Optimum Konserwatywny	2	niski
UNK4	UFK VL	UniFundusze Subfundusz UniKorona Dochodowy	2	niski
Fundusze obligacji polskich skarbowe				
DWS2	UFK VL	Investor Parasol Subfundusz Investor Obligacji	2	niski
ING2	UFK VL	NN Parasol NN Subfundusz Obligacji	3	średnio niski
OPT2	UFK VL	Optimum Subfundusz Optimum Obligacji	3	średnio niski
Fundusze obligacji polskich - korporacyjne i pozostałe				
UNK2	UFK VL	UniFundusze Subfundusz UniKorona Obligacje	2	niski
Fundusze obligacji europejskich				
TEMP5	UFK VL	Franklin Templeton Subfundusz Franklin European Total Return Fund	3	średnio niski
Fundusze obligacji - Świat rozwijający się				
UNK8	UFK VL	UniFundusze Subfundusz UniObligacje: Nowa Europa	4	średni
Globalne Fundusze obligacji				
TEMP6	UFK VL	Franklin Templeton Subfundusz Templeton Global Total Return Fund Hedged PLN	4	średni
Fundusze - metale szlachetne				
DWS5	UFK VL	Investor Parasol Subfundusz Investor Gold Otwarty	5	średnio wysoki
Fundusze surowcowe				
TEMP9	UFK VL	Franklin Templeton Subfundusz Franklin Natural Resources Fund Hedged PLN	6	drugi najwyższy
BPH6	UFK VL	Rockbridge Parasolowy Rockbridge Subfundusz Rynków Surowcowych	5	średnio wysoki
Fundusze Aktywnie Zarządzane				
ASEL	UFK VL	Alternative Selection	6	drugi najwyższy
INPLUS	UFK VL	inPlus	6	drugi najwyższy
VEC1	UFK VL	Vector Stabilny	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 zalecanym okresie utrzymania /2	W przypadku spieniężenia na koniec zalecanego okresu utrzymania
Fundusze akcji polskich - dużych spółek				
DWS3	Łączne koszty	3 818,62	8 338,75	12 113,71
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	9,86%	7,21%	6,26%
SKAR3	Łączne koszty	3 759,37	7 949,25	11 242,37
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	9,55%	6,99%	6,07%
Fundusze akcji polskich - małych i średnich spółek				
NB4	Łączne koszty	3 509,50	7 231,63	10 088,72
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	8,90%	6,33%	5,41%
UNK6	Łączne koszty	3 863,77	8 301,82	11 866,63
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	9,86%	7,28%	6,36%
Fundusze akcji polskich - uniwersalne				
ING3	Łączne koszty	3 516,67	7 327,98	10 320,47
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	8,97%	6,37%	5,44%
QUE1	Łączne koszty	3 469,24	6 938,58	9 448,91
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	8,65%	6,17%	5,28%
OPT3	Łączne koszty	4 147,96	8 893,68	12 567,32
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	10,46%	7,96%	7,07%
UNK3	Łączne koszty	3 736,53	7 913,12	11 215,75
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	9,51%	6,93%	6,02%
ING5A	Łączne koszty	3 458,92	6 964,32	9 541,86
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	8,67%	6,16%	5,26%
Fundusze akcji - Europa - kraje rozwijające się				
UNK9	Łączne koszty	3 622,73	6 729,27	8 567,89
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	8,52%	6,31%	5,53%
ML3	Łączne koszty	3 036,92	5 969,98	8 130,89
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,76%	5,12%	4,18%
Fundusze akcji - Świat - kraje rozwijające się				
HSBC1	Łączne koszty	2 979,28	6 046,51	8 450,66
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,81%	5,02%	4,02%
HSBC4	Łączne koszty	2 946,70	5 840,12	8 016,10
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,64%	4,91%	3,93%
ML7	Łączne koszty	2 946,44	5 635,27	7 526,65
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,47%	4,86%	3,93%
TEMP7	Łączne koszty	3 149,06	6 267,68	8 596,55
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	8,02%	5,40%	4,47%
ING7	Łączne koszty	3 422,23	7 116,41	10 037,83
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	8,77%	6,14%	5,20%
SCH6	Łączne koszty	3 143,85	6 445,65	9 059,24
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	8,16%	5,44%	4,46%
Fundusze akcji - Europa Zachodnia				
JPM1	Łączne koszty	2 658,06	4 881,27	6 328,97
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	6,82%	4,13%	3,17%
SCH7	Łączne koszty	3 098,40	6 180,19	8 503,27
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,94%	5,28%	4,34%
FF1	Łączne koszty	3 027,68	6 342,09	9 082,58
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	8,05%	5,18%	4,15%

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
Fundusze akcji - USA				
ML2	Łączne koszty	2 922,85	5 796,31	7 960,84
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,60%	4,85%	3,87%
TEMP8	Łączne koszty	3 256,31	6 923,84	10 003,89
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	8,56%	5,77%	4,77%
FF2	Łączne koszty	2 924,71	5 724,06	7 783,48
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,54%	4,84%	3,88%
Fundusze akcji - Świat rozwinięty				
ML1	Łączne koszty	2 967,74	6 074,36	8 545,04
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,83%	5,00%	3,99%
Fundusze akcji sektorowe				
DWS9	Łączne koszty	3 985,89	9 471,83	14 795,50
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	10,70%	7,82%	6,80%
ML9	Łączne koszty	2 997,21	6 263,10	8 952,14
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,99%	5,09%	4,07%
PKO1	Łączne koszty	3 721,45	8 644,95	13 329,31
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	9,98%	7,10%	6,07%
Fundusze indeksowe				
QUE2	Łączne koszty	3 445,10	6 495,00	8 426,42
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	8,27%	5,97%	5,15%
QUE3	Łączne koszty	3 613,17	7 270,51	9 898,28
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	8,97%	6,52%	5,65%
Fundusze aktywnej alokacji/absolutnej stopy zwrotu				
NB7	Łączne koszty	3 518,32	7 262,89	10 144,87
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	8,92%	6,35%	5,44%
Fundusze polskiego rynku pieniężnego - skarbowe				
ING4	Łączne koszty	2 426,41	4 107,95	5 006,22
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	6,13%	3,51%	2,58%
Fundusze polskiego rynku pieniężnego - korporacyjne i pozostałe				
OPT1	Łączne koszty	2 794,72	5 125,96	6 650,71
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,02%	4,45%	3,53%
UNK4	Łączne koszty	2 546,55	4 507,63	5 683,76
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	6,49%	3,83%	2,88%
Fundusze obligacji polskich skarbowe				
DWS2	Łączne koszty	2 644,18	4 818,37	6 214,08
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	6,76%	4,09%	3,14%
ING2	Łączne koszty	2 647,53	4 826,80	6 227,62
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	6,76%	4,10%	3,15%
OPT2	Łączne koszty	3 323,81	6 714,87	9 271,85
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	8,43%	5,85%	4,93%
Fundusze obligacji polskich - korporacyjne i pozostałe				
UNK2	Łączne koszty	2 769,61	5 161,56	6 774,33
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,05%	4,41%	3,47%

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
Fundusze obligacji europejskich				
TEMP5	Łączne koszty	2 523,67	4 440,93	5 571,98
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	6,43%	3,77%	2,82%
Fundusze obligacji - Świat rozwijający się				
UNK8	Łączne koszty	3 005,30	5 778,04	7 738,63
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,59%	5,01%	4,09%
Globalne Fundusze obligacji				
TEMP6	Łączne koszty	2 674,89	4 829,33	6 196,06
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	6,75%	4,15%	3,23%
Fundusze - metale szlachetne				
DWS5	Łączne koszty	3 862,36	8 268,19	11 779,45
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	9,83%	7,27%	6,36%
Fundusze surowcowe				
TEMP9	Łączne koszty	2 900,98	4 920,74	6 011,55
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	6,75%	4,56%	3,78%
BPH6	Łączne koszty	3 533,81	6 787,40	8 910,60
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	8,54%	6,22%	5,39%
Fundusze Aktywnie Zarządzane				
ASEL	Łączne koszty	2 539,39	4 461,36	5 598,94
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	6,44%	3,81%	2,87%
INPLUS	Łączne koszty	3 183,75	6 524,21	9 156,97
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	8,23%	5,54%	4,57%
VEC1	Łączne koszty	2 861,68	5 470,95	7 313,34
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,32%	4,66%	3,71%

	Struktura kosztów					
	Koszty jednorazowe		Koszty bieżące		Koszty dodatkowe	
	Koszty wejścia	Koszty wyjścia	Koszty transakcji portfelowych	Pozostałe koszty bieżące	Opłaty za wyniki	Premie motywacyjne
Fundusze akcji polskich - dużych spółek						
DWS3	0,43%	0,00%	0,00%	5,83%	0,00%	0,00%
SKAR3	0,42%	0,00%	0,00%	5,66%	0,00%	0,00%
Fundusze akcji polskich - małych i średnich spółek						
NB4	0,41%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%
UNK6	0,42%	0,00%	0,00%	5,94%	0,00%	0,00%
Fundusze akcji polskich - uniwersalne						
ING3	0,42%	0,00%	0,00%	5,02%	0,00%	0,00%
QUE1	0,40%	0,00%	0,00%	4,88%	0,00%	0,00%
OPT3	0,41%	0,00%	0,00%	6,66%	0,00%	0,00%
UNK3	0,42%	0,00%	0,00%	5,60%	0,00%	0,00%
ING5A	0,41%	0,00%	0,00%	4,86%	0,00%	0,00%
Fundusze akcji - Europa - kraje rozwijające się						
UNK9	0,36%	0,00%	0,00%	5,17%	0,00%	0,00%
ML3	0,42%	0,00%	0,00%	3,75%	0,00%	0,00%
Fundusze akcji - Świat - kraje rozwijające się						
HSBC1	0,44%	0,00%	0,00%	3,58%	0,00%	0,00%
HSBC4	0,43%	0,00%	0,00%	3,50%	0,00%	0,00%
ML7	0,41%	0,00%	0,00%	3,52%	0,00%	0,00%
TEMP7	0,42%	0,00%	0,00%	4,05%	0,00%	0,00%
ING7	0,42%	0,00%	0,00%	4,77%	0,00%	0,00%
SCH6	0,44%	0,00%	0,00%	4,03%	0,00%	0,00%
Fundusze akcji - Europa Zachodnia						
JPM1	0,42%	0,00%	0,00%	2,75%	0,00%	0,00%
SCH7	0,42%	0,00%	0,00%	3,91%	0,00%	0,00%
FF1	0,46%	0,00%	0,00%	3,69%	0,00%	0,00%
Fundusze akcji - USA						
ML2	0,44%	0,00%	0,00%	3,44%	0,00%	0,00%
TEMP8	0,45%	0,00%	0,00%	4,33%	0,00%	0,00%
FF2	0,43%	0,00%	0,00%	3,45%	0,00%	0,00%
Fundusze akcji - Świat rozwinięty						
ML1	0,45%	0,00%	0,00%	3,54%	0,00%	0,00%
Fundusze akcji sektorowe						
DWS9	0,47%	0,00%	0,00%	6,34%	0,00%	0,00%
ML9	0,46%	0,00%	0,00%	3,61%	0,00%	0,00%
PKO1	0,47%	0,00%	0,00%	5,60%	0,00%	0,00%

	Struktura kosztów					
	Koszty jednorazowe		Koszty bieżące		Koszty dodatkowe	
	Koszty wejścia	Koszty wyjścia	Koszty transakcji portfelowych	Pozostałe koszty bieżące	Opłaty za wyniki	Premie motywacyjne
Fundusze indeksowe						
QUE2	0,37%	0,00%	0,00%	4,78%	0,00%	0,00%
QUE3	0,40%	0,00%	0,00%	5,25%	0,00%	0,00%
Fundusze aktywnej alokacji/absolutnej stopy zwrotu						
NB7	0,41%	0,00%	0,00%	5,02%	0,00%	0,00%
Fundusze polskiego rynku pieniężnego - skarbowe						
ING4	0,41%	0,00%	0,00%	2,17%	0,00%	0,00%
Fundusze polskiego rynku pieniężnego - korporacyjne i pozostałe						
OPT1	0,41%	0,00%	0,00%	3,13%	0,00%	0,00%
UNK4	0,42%	0,00%	0,00%	2,47%	0,00%	0,00%
Fundusze obligacji polskich skarbowe						
DWS2	0,42%	0,00%	0,00%	2,72%	0,00%	0,00%
ING2	0,42%	0,00%	0,00%	2,73%	0,00%	0,00%
OPT2	0,41%	0,00%	0,00%	4,51%	0,00%	0,00%
Fundusze obligacji polskich - korporacyjne i pozostałe						
UNK2	0,42%	0,00%	0,00%	3,05%	0,00%	0,00%
Fundusze obligacji europejskich						
TEMP5	0,42%	0,00%	0,00%	2,41%	0,00%	0,00%
Fundusze obligacji - Świat rozwijający się						
UNK8	0,41%	0,00%	0,00%	3,68%	0,00%	0,00%
Globalne Fundusze obligacji						
TEMP6	0,41%	0,00%	0,00%	2,82%	0,00%	0,00%
Fundusze - metale szlachetne						
DWS5	0,42%	0,00%	0,00%	5,94%	0,00%	0,00%
Fundusze surowcowe						
TEMP9	0,35%	0,00%	0,00%	3,43%	0,00%	0,00%
BPH6	0,38%	0,00%	0,00%	5,02%	0,00%	0,00%
Fundusze Aktywnie Zarządzane						
ASEL	0,41%	0,00%	0,00%	2,45%	0,00%	0,00%
INPLUS	0,43%	0,00%	0,00%	4,14%	0,00%	0,00%
VEC1	0,42%	0,00%	0,00%	3,29%	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
Fundusze akcji polskich - dużych spółek													
DWS3	Zwrot po odliczeniu kosztów	21 052,88	20 877,86	17 247,06	32 753,19	29 438,54	28 046,50	38 742,76	39 344,94	40 771,93	45 713,67	52 454,21	59 123,82
	Średni zwrot w każdym roku	-47,37%	-19,49%	-15,49%	-18,12%	-9,71%	-6,85%	-3,14%	-0,55%	0,38%	14,28%	9,46%	8,13%
SKAR3	Zwrot po odliczeniu kosztów	18 210,67	19 058,53	15 241,58	30 795,13	25 379,87	22 318,99	37 492,48	35 662,91	34 614,93	45 544,41	50 000,34	53 565,00
	Średni zwrot w każdym roku	-54,47%	-21,90%	-17,55%	-23,01%	-14,07%	-11,01%	-6,27%	-3,75%	-2,85%	13,86%	7,72%	6,01%
Fundusze akcji polskich - małych i średnich spółek													
NB4	Zwrot po odliczeniu kosztów	20 915,80	24 050,60	20 861,18	32 728,46	28 292,10	25 750,96	37 587,71	35 930,73	35 047,76	43 062,89	45 520,20	47 584,36
	Średni zwrot w każdym roku	-47,71%	-15,60%	-12,21%	-18,18%	-10,90%	-8,43%	-6,03%	-3,51%	-2,61%	7,66%	4,40%	3,53%
UNK6	Zwrot po odliczeniu kosztów	24 136,13	24 687,54	21 607,20	32 936,22	28 780,19	26 468,13	37 776,38	36 454,39	35 896,59	43 182,74	46 020,28	48 520,63
	Średni zwrot w każdym roku	-39,66%	-14,86%	-11,59%	-17,66%	-10,39%	-7,93%	-5,56%	-3,05%	-2,14%	7,96%	4,78%	3,94%
Fundusze akcji polskich - uniwersalne													
ING3	Zwrot po odliczeniu kosztów	20 888,56	22 422,83	18 986,71	32 303,98	28 129,89	25 946,61	38 087,22	37 390,71	37 456,06	44 812,55	49 597,14	53 958,62
	Średni zwrot w każdym roku	-47,78%	-17,55%	-13,85%	-19,24%	-11,07%	-8,29%	-4,78%	-2,22%	-1,31%	12,03%	7,43%	6,17%
QUE1	Zwrot po odliczeniu kosztów	20 945,99	24 025,77	20 841,34	31 945,97	26 027,21	22 281,82	36 390,48	32 572,37	29 749,86	41 282,86	40 595,83	39 557,56
	Średni zwrot w każdym roku	-47,64%	-15,63%	-12,22%	-20,14%	-13,35%	-11,04%	-9,02%	-6,62%	-5,75%	3,21%	0,49%	-0,22%
OPT3	Zwrot po odliczeniu kosztów	17 542,03	17 912,83	14 011,57	29 964,66	23 401,83	19 504,42	36 513,10	32 926,93	30 298,96	44 363,16	46 194,16	46 930,66
	Średni zwrot w każdym roku	-56,14%	-23,49%	-18,93%	-25,09%	-16,36%	-13,38%	-8,72%	-6,28%	-5,40%	10,91%	4,92%	3,25%
UNK3	Zwrot po odliczeniu kosztów	22 483,61	22 505,96	19 083,23	32 064,54	27 392,67	24 768,50	37 681,31	36 199,51	35 485,69	44 173,07	47 720,11	50 715,09
	Średni zwrot w każdym roku	-43,79%	-17,44%	-13,76%	-19,84%	-11,86%	-9,14%	-5,80%	-3,27%	-2,37%	10,43%	6,06%	4,86%
ING5A	Zwrot po odliczeniu kosztów	20 187,24	20 208,02	16 504,27	30 323,27	24 098,78	20 414,63	36 765,39	33 610,55	31 353,49	44 438,50	46 731,85	48 005,08
	Średni zwrot w każdym roku	-49,53%	-20,36%	-16,23%	-24,19%	-15,54%	-12,59%	-8,09%	-5,64%	-4,75%	11,10%	5,32%	3,72%
Fundusze akcji - Europa - kraje rozwijające się													
UNK9	Zwrot po odliczeniu kosztów	4 113,89	11 178,16	7 329,22	22 483,62	12 048,36	7 139,18	32 099,12	22 250,39	15 738,23	45 289,74	40 609,43	34 288,08
	Średni zwrot w każdym roku	-89,72%	-34,62%	-28,78%	-43,79%	-32,97%	-29,15%	-19,75%	-17,76%	-17,02%	13,22%	0,51%	-3,03%
ML3	Zwrot po odliczeniu kosztów	9 497,31	13 481,68	9 482,85	30 077,62	25 343,18	23 078,07	38 688,58	39 189,47	40 507,00	49 660,52	60 473,75	70 949,59
	Średni zwrot w każdym roku	-76,26%	-30,41%	-25,01%	-24,81%	-14,11%	-10,42%	-3,28%	-0,68%	0,25%	24,15%	14,77%	12,14%

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
Fundusze akcji - Świat - kraje rozwijające się													
HSBC1	Zwrot po odliczeniu kosztów	11 547,35	11 756,71	7 841,77	29 969,67	27 060,54	26 766,21	40 921,69	46 400,30	53 686,12	55 809,35	79 467,03	107 552,11
	Średni zwrot w każdym roku	-71,13%	-33,51%	-27,81%	-25,08%	-12,21%	-7,72%	2,30%	5,07%	6,06%	39,52%	25,71%	21,87%
HSBC4	Zwrot po odliczeniu kosztów	12 554,97	15 698,24	11 699,20	31 189,92	28 183,46	27 500,56	40 035,39	43 383,44	47 970,91	51 198,60	66 533,14	83 367,84
	Średni zwrot w każdym roku	-68,61%	-26,79%	-21,80%	-22,03%	-11,02%	-7,22%	0,09%	2,74%	3,70%	28,00%	18,48%	15,82%
ML7	Zwrot po odliczeniu kosztów	12 181,81	13 617,58	9 615,45	27 720,47	21 595,09	18 456,77	38 117,14	37 467,16	37 579,86	52 277,36	64 836,58	76 318,22
	Średni zwrot w każdym roku	-69,55%	-30,17%	-24,81%	-30,70%	-18,57%	-14,33%	-4,71%	-2,16%	-1,24%	30,69%	17,47%	13,79%
TEMP7	Zwrot po odliczeniu kosztów	19 784,81	22 186,17	18 721,60	32 842,73	29 206,52	27 453,25	38 366,15	38 199,42	38 809,60	44 689,24	49 817,22	54 705,41
	Średni zwrot w każdym roku	-50,54%	-17,84%	-14,09%	-17,89%	-9,95%	-7,25%	-4,08%	-1,52%	-0,60%	11,72%	7,59%	6,46%
ING7	Zwrot po odliczeniu kosztów	12 532,68	14 478,12	10 467,64	30 387,16	25 709,51	23 434,47	38 590,45	38 860,52	39 931,10	48 840,56	58 537,54	67 807,62
	Średni zwrot w każdym roku	-68,67%	-28,73%	-23,52%	-24,03%	-13,70%	-10,14%	-3,52%	-0,96%	-0,03%	22,10%	13,53%	11,13%
SCH6	Zwrot po odliczeniu kosztów	20 294,30	21 260,00	17 676,06	33 753,94	32 227,47	32 617,24	39 938,33	43 090,28	47 439,78	47 119,13	57 447,93	68 798,69
	Średni zwrot w każdym roku	-49,26%	-19,00%	-15,07%	-15,62%	-6,95%	-4,00%	-0,15%	2,51%	3,47%	17,80%	12,82%	11,46%
Fundusze akcji - Europa Zachodnia													
JPM1	Zwrot po odliczeniu kosztów	15 211,21	19 216,15	15 414,24	32 689,06	29 915,21	29 137,17	39 347,82	41 217,17	44 056,45	47 244,96	56 647,51	66 448,96
	Średni zwrot w każdym roku	-61,97%	-21,68%	-17,36%	-18,28%	-9,23%	-6,14%	-1,63%	1,00%	1,95%	18,11%	12,30%	10,68%
SCH7	Zwrot po odliczeniu kosztów	15 849,03	17 614,04	13 693,60	31 675,28	27 924,97	26 321,00	38 907,99	39 840,30	41 627,50	47 653,34	56 674,63	65 643,92
	Średni zwrot w każdym roku	-60,38%	-23,92%	-19,30%	-20,81%	-11,29%	-8,03%	-2,73%	-0,13%	0,80%	19,13%	12,32%	10,41%
FF1	Zwrot po odliczeniu kosztów	18 258,94	20 140,73	16 423,99	35 367,18	37 384,04	41 954,66	42 110,66	50 557,39	61 937,14	50 070,32	68 277,83	91 310,08
	Średni zwrot w każdym roku	-54,35%	-20,44%	-16,31%	-11,58%	-2,23%	0,96%	5,28%	8,12%	9,14%	25,18%	19,51%	17,95%
Fundusze akcji - USA													
ML2	Zwrot po odliczeniu kosztów	16 442,06	18 789,73	14 947,80	32 848,47	31 093,54	31 460,44	40 286,59	44 260,87	49 619,61	49 327,33	62 900,13	78 131,04
	Średni zwrot w każdym roku	-58,89%	-22,26%	-17,87%	-17,88%	-8,05%	-4,69%	0,72%	3,43%	4,40%	23,32%	16,29%	14,33%
TEMP8	Zwrot po odliczeniu kosztów	15 625,64	16 963,42	13 005,95	33 122,86	32 124,94	33 348,69	40 876,39	46 212,21	53 310,76	50 323,59	66 317,10	85 016,91
	Średni zwrot w każdym roku	-60,94%	-24,87%	-20,12%	-17,19%	-7,05%	-3,57%	2,19%	4,93%	5,91%	25,81%	18,36%	16,28%
FF2	Zwrot po odliczeniu kosztów	19 348,70	20 792,04	17 149,45	33 693,60	31 753,81	31 670,41	39 564,25	41 914,17	45 309,87	46 365,88	55 216,13	64 695,17
	Średni zwrot w każdym roku	-51,63%	-19,60%	-15,58%	-15,77%	-7,41%	-4,56%	-1,09%	1,57%	2,52%	15,91%	11,34%	10,09%
Fundusze akcji - Świat rozwinięty													
ML1	Zwrot po odliczeniu kosztów	17 536,64	20 540,32	16 868,26	34 722,26	35 546,70	38 669,96	41 505,86	48 395,05	57 579,30	49 520,47	65 762,23	85 572,26
	Średni zwrot w każdym roku	-56,16%	-19,92%	-15,86%	-13,19%	-3,86%	-0,67%	3,76%	6,56%	7,56%	23,80%	18,02%	16,43%

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
Fundusze akcji sektorowe													
DWS9	Zwrot po odliczeniu kosztów	13 465,83	19 451,28	15 672,71	34 143,22	35 030,92	38 436,37	41 995,29	50 084,93	60 951,92	51 483,38	71 372,82	96 339,15
	Średni zwrot w każdym roku	-66,34%	-21,36%	-17,09%	-14,64%	-4,33%	-0,79%	4,99%	7,78%	8,79%	28,71%	21,29%	19,22%
ML9	Zwrot po odliczeniu kosztów	15 629,32	17 862,17	13 954,46	34 147,19	35 378,58	39 268,37	42 308,21	51 245,28	63 336,93	52 301,69	74 060,86	101 927,77
	Średni zwrot w każdym roku	-60,93%	-23,57%	-18,99%	-14,63%	-4,01%	-0,37%	5,77%	8,61%	9,63%	30,75%	22,79%	20,57%
PKO1	Zwrot po odliczeniu kosztów	19 844,92	21 028,65	17 417,08	35 579,15	37 889,24	42 799,99	42 225,08	50 922,86	62 665,57	49 965,89	68 239,83	91 483,46
	Średni zwrot w każdym roku	-50,39%	-19,29%	-15,32%	-11,05%	-1,79%	1,36%	5,56%	8,38%	9,39%	24,91%	19,49%	17,99%
Fundusze indeksowe													
QUE2	Zwrot po odliczeniu kosztów	8 333,58	7 715,15	4 351,48	21 634,62	11 998,77	7 506,51	33 657,35	25 751,70	20 105,08	52 082,95	54 974,36	53 562,23
	Średni zwrot w każdym roku	-79,17%	-42,22%	-35,83%	-45,91%	-33,06%	-28,44%	-15,86%	-13,65%	-12,85%	30,21%	11,18%	6,01%
QUE3	Zwrot po odliczeniu kosztów	19 140,58	18 985,54	15 149,12	28 787,05	21 324,12	16 944,01	35 808,65	31 138,79	27 630,55	44 603,99	45 533,12	45 118,85
	Średni zwrot w każdym roku	-52,15%	-22,00%	-17,65%	-28,03%	-18,92%	-15,78%	-10,48%	-8,01%	-7,13%	11,51%	4,41%	2,44%
Fundusze aktywnej alokacji/absolutnej stopy zwrotu													
NB7	Zwrot po odliczeniu kosztów	24 984,18	26 194,41	23 374,97	33 735,59	29 847,26	27 618,96	37 609,60	36 015,29	35 192,41	41 867,48	43 394,74	44 777,34
	Średni zwrot w każdym roku	-37,54%	-13,16%	-10,19%	-15,66%	-9,30%	-7,14%	-5,98%	-3,44%	-2,53%	4,67%	2,75%	2,28%
Fundusze polskiego rynku pieniężnego - skarbowe													
ING4	Zwrot po odliczeniu kosztów	36 903,29	36 142,98	35 662,82	38 159,91	37 909,72	38 477,30	38 365,07	38 264,83	38 943,73	38 573,67	38 625,60	39 418,18
	Średni zwrot w każdym roku	-7,74%	-3,32%	-2,27%	-4,60%	-1,77%	-0,77%	-4,09%	-1,47%	-0,53%	-3,57%	-1,16%	-0,29%
Fundusze polskiego rynku pieniężnego - korporacyjne i pozostałe													
OPT1	Zwrot po odliczeniu kosztów	26 682,03	34 911,18	34 121,60	36 625,53	34 256,55	32 882,71	37 553,52	35 751,02	34 729,63	38 267,06	37 080,12	36 453,61
	Średni zwrot w każdym roku	-33,29%	-4,43%	-3,13%	-8,44%	-5,04%	-3,84%	-6,12%	-3,67%	-2,79%	-4,33%	-2,49%	-1,84%
UNK4	Zwrot po odliczeniu kosztów	36 402,65	35 848,45	35 288,97	38 546,23	39 252,73	40 871,51	38 895,98	39 869,73	41 701,89	39 241,98	40 489,28	42 541,64
	Średni zwrot w każdym roku	-8,99%	-3,59%	-2,48%	-3,63%	-0,63%	0,43%	-2,76%	-0,11%	0,84%	-1,90%	0,41%	1,24%
Fundusze obligacji polskich skarbowe													
DWS2	Zwrot po odliczeniu kosztów	35 116,42	34 539,39	33 626,57	38 214,10	38 883,09	40 574,04	39 065,83	40 394,18	42 620,09	39 929,27	41 956,34	44 761,16
	Średni zwrot w każdym roku	-12,21%	-4,77%	-3,41%	-4,46%	-0,94%	0,29%	-2,34%	0,33%	1,28%	-0,18%	1,60%	2,27%
ING2	Zwrot po odliczeniu kosztów	33 886,76	33 230,17	31 977,12	37 782,41	38 099,83	39 498,34	39 045,95	40 330,57	42 507,60	40 341,15	42 680,70	45 734,11
	Średni zwrot w każdym roku	-15,28%	-5,99%	-4,38%	-5,54%	-1,61%	-0,25%	-2,39%	0,27%	1,22%	0,85%	2,19%	2,72%
OPT2	Zwrot po odliczeniu kosztów	34 050,04	33 725,10	32 598,95	36 821,38	34 926,58	34 000,21	37 763,16	36 486,52	35 972,48	38 721,95	38 109,15	38 052,19
	Średni zwrot w każdym roku	-14,87%	-5,53%	-4,01%	-7,95%	-4,42%	-3,20%	-5,59%	-3,02%	-2,10%	-3,20%	-1,60%	-0,99%

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
Fundusze obligacji polskich - korporacyjne i pozostałe													
UNK2	Zwrot po odliczeniu kosztów	34 712,18	34 275,42	33 292,50	37 685,40	37 434,23	38 160,89	38 641,74	39 093,84	40 358,39	39 616,75	40 821,24	42 676,41
	Średni zwrot w każdym roku	-13,22%	-5,02%	-3,60%	-5,79%	-2,19%	-0,94%	-3,40%	-0,76%	0,18%	-0,96%	0,68%	1,30%
Fundusze obligacji europejskich													
TEMP5	Zwrot po odliczeniu kosztów	30 473,27	30 114,78	28 105,05	36 512,35	35 775,26	36 296,00	38 929,79	39 978,92	41 894,21	41 508,74	44 678,09	48 357,58
	Średni zwrot w każdym roku	-23,82%	-9,03%	-6,82%	-8,72%	-3,65%	-1,92%	-2,68%	-0,02%	0,93%	3,77%	3,76%	3,87%
Fundusze obligacji - Świat rozwijający się													
UNK8	Zwrot po odliczeniu kosztów	27 777,89	29 244,73	27 044,78	35 026,68	32 058,70	30 463,42	37 795,62	36 566,77	36 099,88	40 750,54	41 675,12	42 744,71
	Średni zwrot w każdym roku	-30,56%	-9,91%	-7,53%	-12,43%	-7,11%	-5,30%	-5,51%	-2,95%	-2,03%	1,88%	1,38%	1,34%
Globalne Fundusze obligacji													
TEMP6	Zwrot po odliczeniu kosztów	26 433,41	26 293,67	23 487,30	34 443,95	31 463,74	30 010,00	38 100,46	37 468,76	37 599,52	42 129,68	44 603,50	47 091,16
	Średni zwrot w każdym roku	-33,92%	-13,05%	-10,10%	-13,89%	-7,69%	-5,58%	-4,75%	-2,16%	-1,23%	5,32%	3,70%	3,32%
Fundusze - metale szlachetne													
DWS5	Zwrot po odliczeniu kosztów	20 479,92	20 710,72	17 044,21	31 645,98	26 674,43	23 859,84	37 543,52	35 885,80	35 001,31	44 597,78	48 340,59	51 411,80
	Średni zwrot w każdym roku	-48,80%	-19,70%	-15,69%	-20,89%	-12,63%	-9,82%	-6,14%	-3,55%	-2,63%	11,49%	6,52%	5,15%
Fundusze surowcowe													
TEMP9	Zwrot po odliczeniu kosztów	11 849,16	11 896,71	7 971,06	23 649,59	13 203,29	8 064,62	32 108,79	22 419,65	15 973,78	43 557,74	38 037,93	31 613,51
	Średni zwrot w każdym roku	-70,38%	-33,25%	-27,57%	-40,88%	-30,89%	-27,41%	-19,73%	-17,55%	-16,77%	8,89%	-1,66%	-4,60%
BPH6	Zwrot po odliczeniu kosztów	23 501,21	22 775,17	19 380,04	29 405,54	20 713,60	15 390,59	34 004,29	26 642,61	21 300,69	39 322,20	34 268,68	29 480,27
	Średni zwrot w każdym roku	-41,25%	-17,12%	-13,49%	-26,49%	-19,70%	-17,39%	-14,99%	-12,67%	-11,84%	-1,69%	-5,02%	-5,92%

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
Fundusze Aktywnie Zarządzane													
ASEL	Zwrot po odliczeniu kosztów	n/d	n/d	n/d	38 177,75	37 705,67	37 999,42	38 565,79	38 867,14	39 970,24	38 759,82	39 456,71	40 985,85
	Średni zwrot w każdym roku	n/d	n/d	n/d	-4,56%	-1,95%	-1,02%	-3,59%	-0,95%	-0,01%	-3,10%	-0,45%	0,49%
INPLUS	Zwrot po odliczeniu kosztów	n/d	n/d	n/d	35 933,44	31 439,25	28 068,51	39 533,41	41 866,69	45 242,53	41 333,40	47 849,69	56 523,75
	Średni zwrot w każdym roku	n/d	n/d	n/d	-10,17%	-7,71%	-6,84%	-1,17%	1,53%	2,49%	3,33%	6,15%	7,16%
VEC1	Zwrot po odliczeniu kosztów	n/d	n/d	n/d	36 378,29	32 621,41	29 849,50	38 953,68	40 051,73	42 021,15	40 241,38	44 156,46	49 441,26
	Średni zwrot w każdym roku	n/d	n/d	n/d	-9,05%	-6,57%	-5,69%	-2,62%	0,04%	0,99%	0,60%	3,35%	4,33%

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
Fundusze akcji polskich - dużych spółek									
DWS3	40 000,00	40 000,00	40 000,00	39,37	119,02	199,91	41 510,10	42 155,30	42 810,52
SKAR3	40 000,00	40 000,00	40 000,00	38,78	113,49	184,55	40 170,51	38 210,26	36 345,67
Fundusze akcji polskich - małych i średnich spółek									
NB4	40 000,00	40 000,00	40 000,00	38,82	113,90	185,67	40 272,54	38 497,21	36 800,15
UNK6	40 000,00	40 000,00	40 000,00	38,92	114,71	187,85	40 474,69	39 058,27	37 691,42
Fundusze akcji polskich - uniwersalne									
ING3	40 000,00	40 000,00	40 000,00	39,06	116,10	191,74	40 807,73	40 061,47	39 328,87
QUE1	40 000,00	40 000,00	40 000,00	38,27	108,73	171,79	38 989,80	34 898,97	31 237,35
OPT3	40 000,00	40 000,00	40 000,00	38,32	109,26	173,24	39 121,18	35 278,85	31 813,91
UNK3	40 000,00	40 000,00	40 000,00	38,87	114,31	186,78	40 372,84	38 785,19	37 259,97
ING5A	40 000,00	40 000,00	40 000,00	38,44	110,34	176,07	39 391,49	36 011,30	32 921,16
Fundusze akcji - Europa - kraje rozwijające się									
UNK9	40 000,00	40 000,00	40 000,00	36,21	91,48	129,79	34 391,92	23 839,70	16 525,15
ML3	40 000,00	40 000,00	40 000,00	39,34	118,78	199,26	41 452,05	41 988,72	42 532,35
Fundusze akcji - Świat - kraje rozwijające się									
HSBC1	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40,37	129,12	229,76	43 844,67	49 714,61	56 370,42
HSBC4	40 000,00	40 000,00	40 000,00	39,97	124,91	216,94	42 895,06	46 482,26	50 369,45
ML7	40 000,00	40 000,00	40 000,00	39,07	116,23	192,06	40 839,79	40 143,39	39 458,86
TEMP7	40 000,00	40 000,00	40 000,00	39,19	117,33	195,12	41 106,59	40 927,95	40 750,08
ING7	40 000,00	40 000,00	40 000,00	39,30	118,32	197,89	41 346,91	41 636,27	41 927,66
SCH6	40 000,00	40 000,00	40 000,00	39,92	124,47	215,69	42 791,06	46 168,16	49 811,77
Fundusze akcji - Europa Zachodnia									
JPM1	40 000,00	40 000,00	40 000,00	39,65	121,76	207,78	42 158,38	44 161,25	46 259,28
SCH7	40 000,00	40 000,00	40 000,00	39,45	119,76	201,99	41 687,13	42 686,03	43 708,87
FF1	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40,91	134,85	247,63	45 118,57	54 168,63	65 033,99
Fundusze akcji - USA									
ML2	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40,08	126,12	220,65	43 164,21	47 422,36	52 100,59
TEMP8	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40,35	128,88	228,96	43 796,13	49 513,08	55 976,29
FF2	40 000,00	40 000,00	40 000,00	39,75	122,76	210,71	42 390,27	44 908,04	47 575,36

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
Fundusze akcji - Świat rozwinięty										
ML1		40 000,00	40 000,00	40 000,00	40,64	131,90	238,31	44 470,56	51 851,84	60 458,27
Fundusze akcji sektorowe										
DWS9		40 000,00	40 000,00	40 000,00	40,87	134,24	245,60	44 994,95	53 662,42	63 999,52
ML9		40 000,00	40 000,00	40 000,00	41,00	135,79	250,61	45 330,23	54 905,66	66 503,77
PKO1		40 000,00	40 000,00	40 000,00	40,97	135,37	249,22	45 241,15	54 560,20	65 798,85
Fundusze indeksowe										
QUE2		40 000,00	40 000,00	40 000,00	36,95	97,55	143,91	36 061,45	27 591,11	21 110,34
QUE3		40 000,00	40 000,00	40 000,00	37,96	106,36	165,84	38 366,41	33 362,99	29 012,08
Fundusze aktywnej alokacji/absolutnej stopy zwrotu										
NB7		40 000,00	40 000,00	40 000,00	38,83	114,01	186,01	40 296,00	38 587,81	36 952,03
Fundusze polskiego rynku pieniężnego - skarbowe										
ING4		40 000,00	40 000,00	40 000,00	39,18	117,37	195,37	41 105,44	40 998,03	40 890,91
Fundusze polskiego rynku pieniężnego - korporacyjne i pozostałe										
OPT1		40 000,00	40 000,00	40 000,00	38,83	113,69	184,96	40 235,92	38 304,67	36 466,11
UNK4		40 000,00	40 000,00	40 000,00	39,42	119,75	202,09	41 674,27	42 717,57	43 786,99
Fundusze obligacji polskich skarbowe										
DWS2		40 000,00	40 000,00	40 000,00	39,50	120,52	204,29	41 856,25	43 279,48	44 751,10
ING2		40 000,00	40 000,00	40 000,00	39,50	120,43	204,03	41 834,95	43 211,33	44 632,98
OPT2		40 000,00	40 000,00	40 000,00	38,89	114,71	187,96	40 460,53	39 092,70	37 771,10
Fundusze obligacji polskich - korporacyjne i pozostałe										
UNK2		40 000,00	40 000,00	40 000,00	39,31	118,61	198,84	41 401,86	41 886,25	42 376,31
Fundusze obligacji europejskich										
TEMP5		40 000,00	40 000,00	40 000,00	39,44	119,91	202,55	41 710,49	42 834,56	43 988,92
Fundusze obligacji - Świat rozwijający się										
UNK8		40 000,00	40 000,00	40 000,00	38,91	114,84	188,30	40 495,31	39 178,69	37 904,88
Globalne Fundusze obligacji										
TEMP6		40 000,00	40 000,00	40 000,00	39,05	116,19	192,05	40 821,92	40 145,10	39 479,50

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
Fundusze - metale szlachetne									
DWS5	40 000,00	40 000,00	40 000,00	38,78	113,77	185,44	40 225,20	38 449,07	36 751,37
Fundusze surowcowe									
TEMP9	40 000,00	40 000,00	40 000,00	36,16	91,62	130,35	34 402,27	24 021,06	16 772,47
BPH6	40 000,00	40 000,00	40 000,00	37,09	98,98	147,48	36 433,17	28 545,65	22 365,72
Fundusze Aktywnie Zarządzane									
ASEL	40 000,00	40 000,00	40 000,00	39,27	118,27	197,89	41 320,49	41 643,36	41 968,75
INPLUS	40 000,00	40 000,00	40 000,00	39,72	122,66	210,49	42 357,23	44 857,17	47 504,66
VEC1	40 000,00	40 000,00	40 000,00	39,45	120,02	202,85	41 736,09	42 912,57	44 122,21