

KID-SEL2-210607-ZA-210607

Select Invest (Wariant Produktu: Flexi)

Dokument zawierający Kluczowe Informacje

CEL

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w 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
WŁAŚCIWY ORGAN NADZORU TWÓRCY PRODUKTU:	Komisja Nadzoru Finansowego
DATA SPORZĄDZENIA DOKUMENTU:	07 czerwca 2021 r.

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

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 różne Pozycje Inwestycyjne - 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 43 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: 0,11%.

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.

Vienna Life Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group

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

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

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.

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.

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	2 299,46 - 4 021,34	3 725,99 - 10 744,03	4 370,68 - 18 739,78
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	5,80% - 11,41%	3,18% - 8,15%	2,25% - 6,99%

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	0,37% - 0,52%	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	1,84% - 6,46%	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz ww. kosztów.
Koszty dodatkowe	Oplaty 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 Wartości Rachunku w zależności od rodzaju kosztu wskazanego w tabeli.

ILE CZASU POWINIENEM POSIADAĆ PRODUKT I CZY MOGĘ WCZEŚNIEJ WYPŁAĆ 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 Al. Jerozolimskich 162A w Warszawie
- pocztą elektroniczną - na adres e-mail: reklamacje@viennialife.pl
- osobiście - w naszej siedzibie przy Al. Jerozolimskich 162A 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-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 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.

ZRÓWNOWAŻONY ROZWÓJ

- Cyklicznie badamy poziom zaangażowania naszych partnerów biznesowych w kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem.
- Dokładamy należytej staranności, aby nasza oferta produktowa nie uwzględniała rozwiązań, które mogłyby wiązać się z groźbą wystąpienia ryzyk dla zrównoważonego rozwoju.
- Ryzyka dla zrównoważonego rozwoju w tym produkcie są nieistotne, ponieważ w ramach dostępnej oferty UFK, zaangażowanie inwestycyjne w sektor zagrożony wystąpieniem ryzyk dla zrównoważonego rozwoju jest nieznaczące.

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	6	drugi najwyższy
SKAR3	UFK VL	Skarbiec Subfundusz Skarbiec - Akcja	6	drugi najwyższy
Fundusze akcji polskich - małych i średnich spółek				
UNK6	UFK VL	Generali Fundusze Subfundusz Generali Akcje Małych i Średnich Spółek	5	średnio wysoki
Fundusze akcji polskich - uniwersalne				
ING3	UFK VL	NN Parasol NN Subfundusz Akcji	6	drugi najwyższy
QUE1	UFK VL	Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus Agresywny	6	drugi najwyższy
ING5A	UFK VL	NN Parasol NN Subfundusz Polski Odpowiedzialnego Inwestowania	6	drugi najwyższy
Fundusze akcji - Europa - kraje rozwijające się				
UNK9	UFK VL	Generali Fundusze Subfundusz Generali Akcje: Turcja	7	najwyższy
FF3	UFK VL	Fidelity Funds - EMEA Fund Hedged PLN	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
ING7	UFK VL	NN Specjalistyczny NN Subfundusz Japonia (L)	6	drugi najwyższy
SCH6	UFK VL	Schroder ISF Asian Opportunities Hedged PLN	6	drugi najwyższy
SCH9	UFK VL	Schroder ISF Frontier Markets Equity Hedged PLN	5	średnio wysoki
ML10	UFK VL	BGF Latin American Fund Hedged PLN	7	najwyższy
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	6	drugi najwyższy
Fundusze akcji - USA				
ML2	UFK VL	BGF US Basic Value Fund	6	drugi najwyższy
TEMP8	UFK VL	Franklin Templeton Subfundusz Franklin U.S. Opportunities Fund Hedged PLN	6	drugi najwyższy
FF2	UFK VL	Fidelity Funds - America Fund Hedged PLN	6	drugi najwyższy
Fundusze akcji - Świat rozwinięty				
FF4	UFK VL	Fidelity Funds - Global Dividend Fund Hedged PLN	5	średnio wysoki
ML11	UFK VL	BGF Global Equity Income Hedged PLN	5	średnio wysoki
Fundusze akcji sektorowe				
DWS9	UFK VL	Investor Parasol Specjalistyczny Subfundusz Investor Nowych Technologii	6	drugi najwyższy
ML9	UFK VL	BGF World Healthscience	6	drugi najwyższy
PKO1	UFK VL	PKO Parasolowy Subfundusz PKO Technologii i Innowacji Globalny	6	drugi najwyższy
SKAR6	UFK VL	Skarbiec Subfundusz Skarbiec Spółek Wzrostowych	6	drugi najwyższy
Fundusze indeksowe				
QUE2	UFK VL	Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus lev	7	najwyższy
QUE3	UFK VL	Quercus Parasolowy Subfundusz Quercus short	6	drugi najwyższy
Fundusze aktywnej alokacji/absolutnej stopy zwrotu				
DWS12	UFK VL	Investor Parasol Subfundusz Investor Zabezpieczenia Emerytalnego	4	średni

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 polskiego rynku pieniężnego - skarbowe				
ING4	UFK VL	NN Parasol NN Subfundusz Konserwatywny	1	najniższy
Fundusze polskiego rynku pieniężnego - korporacyjne i pozostałe				
UNK4	UFK VL	Generali Fundusze Subfundusz Generali Korona Dochodowy	2	niski
Fundusze obligacji polskich skarbowe				
DWS2	UFK VL	Investor Parasol Subfundusz Investor Obligacji	3	średnio niski
ING2	UFK VL	NN Parasol NN Subfundusz Obligacji	3	średnio niski
Fundusze obligacji polskich - korporacyjne i pozostałe				
UNK2	UFK VL	Generali Fundusze Subfundusz Generali Korona Obligacje	3	średnio 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	Generali Fundusze Subfundusz Generali Obligacje: Nowa Europa	4	średni
Globalne Fundusze obligacji				
FF5	UFK VL	Fidelity Funds - Sustainable Strategic Bond Hedged PLN	3	średnio niski
Fundusze - metale szlachetne				
DWS5	UFK VL	Investor Parasol Specjalistyczny Subfundusz Investor Gold Otwarty	5	średnio wysoki
Fundusze surowcowe				
TEMP9	UFK VL	Franklin Templeton Subfundusz Franklin Natural Resources Fund Hedged PLN	7	najwyższy
ML12	UFK VL	BGF Nutrition Hedged PLN	6	drugi najwyższy
Fundusze Aktywnie Zarządzane				
INPLUS	UFK VL	inPlus	6	drugi najwyższy
VEC1	UFK VL	Emerytalny Plus	6	drugi najwyższy
VL01	UFK VL	inPlus Pro	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	3 605,99	8 390,39	12 998,29
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	9,74%	6,79%	5,74%
SKAR3	Łączne koszty	3 672,06	7 927,18	11 456,16
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	9,49%	6,81%	5,86%
Fundusze akcji polskich - małych i średnich spółek				
UNK6	Łączne koszty	3 479,73	7 531,56	10 979,75
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	9,11%	6,34%	5,36%
Fundusze akcji polskich - uniwersalne				
ING3	Łączne koszty	3 244,97	6 653,34	9 326,20
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	8,36%	5,67%	4,72%
QUE1	Łączne koszty	3 485,06	7 629,56	11 232,84
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	9,18%	6,37%	5,38%
ING5A	Łączne koszty	3 211,05	6 388,61	8 742,80
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	8,14%	5,54%	4,62%
Fundusze akcji - Europa - kraje rozwijające się				
UNK9	Łączne koszty	3 407,20	6 313,98	8 091,28
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	8,11%	5,83%	5,02%
FF3	Łączne koszty	2 928,33	5 661,39	7 625,96
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,50%	4,83%	3,88%
Fundusze akcji - Świat - kraje rozwijające się				
HSBC1	Łączne koszty	3 049,14	6 494,59	9 423,02
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	8,17%	5,25%	4,21%
HSBC4	Łączne koszty	2 959,37	5 900,79	8 135,21
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,70%	4,94%	3,96%
ING7	Łączne koszty	3 484,43	7 523,32	10 942,52
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	9,10%	6,36%	5,38%
SCH6	Łączne koszty	3 268,77	7 277,30	10 927,34
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	8,81%	5,86%	4,81%
SCH9	Łączne koszty	3 184,23	6 505,76	9 107,85
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	8,24%	5,51%	4,55%
ML10	Łączne koszty	2 916,29	5 400,06	7 040,72
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,26%	4,73%	3,84%
Fundusze akcji - Europa Zachodnia				
JPM1	Łączne koszty	2 710,07	5 147,58	6 833,52
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,06%	4,28%	3,29%
SCH7	Łączne koszty	3 146,73	6 462,85	9 095,18
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	8,19%	5,43%	4,46%
FF1	Łączne koszty	3 043,04	6 445,33	9 309,84
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	8,14%	5,22%	4,19%

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	2 934,08	5 859,95	8 090,91
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,66%	4,89%	3,90%
TEMP8	Łączne koszty	3 380,40	7 766,09	11 957,24
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	9,20%	6,19%	5,12%
FF2	Łączne koszty	2 947,40	5 853,09	8 045,83
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,66%	4,91%	3,93%
Fundusze akcji - Świat rozwinięty				
FF4	Łączne koszty	2 918,64	5 665,22	7 655,27
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,50%	4,81%	3,86%
ML11	Łączne koszty	2 930,61	5 817,71	7 995,41
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,63%	4,87%	3,88%
Fundusze akcji sektorowe				
DWS9	Łączne koszty	3 734,08	9 370,91	15 506,76
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	10,41%	7,26%	6,14%
ML9	Łączne koszty	2 987,84	6 214,86	8 851,46
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,95%	5,07%	4,04%
PKO1	Łączne koszty	3 387,07	7 854,90	12 190,92
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	9,26%	6,22%	5,14%
SKAR6	Łączne koszty	4 021,34	10 744,03	18 739,78
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	11,41%	8,15%	6,99%
Fundusze indeksowe				
QUE2	Łączne koszty	3 171,28	5 741,83	7 291,99
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,57%	5,26%	4,44%
QUE3	Łączne koszty	3 202,15	5 906,98	7 602,61
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,71%	5,39%	4,56%
Fundusze aktywnej alokacji/absolutnej stopy zwrotu				
DWS12	Łączne koszty	3 511,25	7 829,40	11 706,73
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	9,32%	6,49%	5,48%
Fundusze polskiego rynku pieniężnego - skarbowe				
ING4	Łączne koszty	2 299,46	3 725,99	4 370,68
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	5,80%	3,18%	2,25%
Fundusze polskiego rynku pieniężnego - korporacyjne i pozostałe				
UNK4	Łączne koszty	2 615,77	4 729,70	6 062,87
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	6,68%	4,01%	3,06%
Fundusze obligacji polskich skarbowe				
DWS2	Łączne koszty	2 647,42	4 836,55	6 248,38
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	6,77%	4,10%	3,15%
ING2	Łączne koszty	2 663,44	4 906,52	6 376,44
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	6,84%	4,15%	3,19%
Fundusze obligacji polskich - korporacyjne i pozostałe				
UNK2	Łączne koszty	2 769,55	5 192,33	6 843,29
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,08%	4,42%	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	2 524,38	4 446,84	5 583,29
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	6,43%	3,77%	2,83%
Fundusze obligacji - Świat rozwijający się				
UNK8	Łączne koszty	3 056,15	5 855,91	7 810,86
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,66%	5,12%	4,22%
Globalne Fundusze obligacji				
FF5	Łączne koszty	2 715,33	5 011,03	6 528,57
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	6,92%	4,27%	3,33%
Fundusze - metale szlachetne				
DWS5	Łączne koszty	3 465,38	7 224,06	10 196,15
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	8,87%	6,25%	5,31%
Fundusze surowcowe				
TEMP9	Łączne koszty	3 007,01	5 399,95	6 857,94
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,25%	4,88%	4,04%
ML12	Łączne koszty	2 938,30	5 902,32	8 184,42
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,70%	4,90%	3,90%
Fundusze Aktywnie Zarządzane				
INPLUS	Łączne koszty	3 688,47	8 013,11	11 638,74
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	9,55%	6,88%	5,93%
VEC1	Łączne koszty	3 316,42	6 824,63	9 574,30
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	8,51%	5,86%	4,92%
VL01	Łączne koszty	3 654,30	8 426,78	12 931,70
	Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	9,79%	6,91%	5,89%

	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	0,47%	0,00%	0,00%	5,27%	0,00%	0,00%
SKAR3	0,43%	0,00%	0,00%	5,43%	0,00%	0,00%
Fundusze akcji polskich - małych i średnich spółek						
UNK6	0,44%	0,00%	0,00%	4,92%	0,00%	0,00%
Fundusze akcji polskich - uniwersalne						
ING3	0,43%	0,00%	0,00%	4,29%	0,00%	0,00%
QUE1	0,45%	0,00%	0,00%	4,93%	0,00%	0,00%
ING5A	0,41%	0,00%	0,00%	4,20%	0,00%	0,00%
Fundusze akcji - Europa - kraje rozwijające się						
UNK9	0,37%	0,00%	0,00%	4,65%	0,00%	0,00%
FF3	0,42%	0,00%	0,00%	3,46%	0,00%	0,00%
Fundusze akcji - Świat - kraje rozwijające się						
HSBC1	0,46%	0,00%	0,00%	3,74%	0,00%	0,00%
HSBC4	0,44%	0,00%	0,00%	3,52%	0,00%	0,00%
ING7	0,44%	0,00%	0,00%	4,94%	0,00%	0,00%
SCH6	0,47%	0,00%	0,00%	4,34%	0,00%	0,00%
SCH9	0,43%	0,00%	0,00%	4,12%	0,00%	0,00%
ML10	0,40%	0,00%	0,00%	3,44%	0,00%	0,00%
Fundusze akcji - Europa Zachodnia						
JPM1	0,44%	0,00%	0,00%	2,85%	0,00%	0,00%
SCH7	0,44%	0,00%	0,00%	4,02%	0,00%	0,00%
FF1	0,46%	0,00%	0,00%	3,72%	0,00%	0,00%
Fundusze akcji - USA						
ML2	0,44%	0,00%	0,00%	3,46%	0,00%	0,00%
TEMP8	0,48%	0,00%	0,00%	4,64%	0,00%	0,00%
FF2	0,44%	0,00%	0,00%	3,50%	0,00%	0,00%
Fundusze akcji - Świat rozwinięty						
FF4	0,43%	0,00%	0,00%	3,43%	0,00%	0,00%
ML11	0,44%	0,00%	0,00%	3,45%	0,00%	0,00%
Fundusze akcji sektorowe						
DWS9	0,50%	0,00%	0,00%	5,63%	0,00%	0,00%
ML9	0,46%	0,00%	0,00%	3,58%	0,00%	0,00%
PKO1	0,48%	0,00%	0,00%	4,65%	0,00%	0,00%
SKAR6	0,52%	0,00%	0,00%	6,46%	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%	4,07%	0,00%	0,00%
QUE3	0,37%	0,00%	0,00%	4,18%	0,00%	0,00%
Fundusze aktywnej alokacji/absolutnej stopy zwrotu						
DWS12	0,46%	0,00%	0,00%	5,02%	0,00%	0,00%
Fundusze polskiego rynku pieniężnego - skarbowe						
ING4	0,41%	0,00%	0,00%	1,84%	0,00%	0,00%
Fundusze polskiego rynku pieniężnego - korporacyjne i pozostałe						
UNK4	0,42%	0,00%	0,00%	2,64%	0,00%	0,00%
Fundusze obligacji polskich skarbowe						
DWS2	0,42%	0,00%	0,00%	2,73%	0,00%	0,00%
ING2	0,42%	0,00%	0,00%	2,76%	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%	3,81%	0,00%	0,00%
Globalne Fundusze obligacji						
FF5	0,42%	0,00%	0,00%	2,91%	0,00%	0,00%
Fundusze - metale szlachetne						
DWS5	0,42%	0,00%	0,00%	4,89%	0,00%	0,00%
Fundusze surowcowe						
TEMP9	0,37%	0,00%	0,00%	3,67%	0,00%	0,00%
ML12	0,44%	0,00%	0,00%	3,46%	0,00%	0,00%
Fundusze Aktywnie Zarządzane						
INPLUS	0,43%	0,00%	0,00%	5,49%	0,00%	0,00%
VEC1	0,42%	0,00%	0,00%	4,50%	0,00%	0,00%
VL01	0,46%	0,00%	0,00%	5,42%	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	6 416,54	19 891,87	16 173,18	34 784,55	37 275,87	42 773,04	43 071,31	53 853,15	68 708,13	52 864,60	77 120,47	109 401,02
	Średni zwrot w każdym roku	-83,96%	-20,77%	-16,57%	-13,04%	-2,32%	1,35%	7,68%	10,42%	11,43%	32,16%	24,46%	22,29%
SKAR3	Zwrot po odliczeniu kosztów	5 405,15	16 663,34	12 716,66	30 246,51	25 835,60	23 851,90	39 065,35	40 118,07	42 039,97	49 884,24	61 590,93	73 258,29
	Średni zwrot w każdym roku	-86,49%	-25,31%	-20,48%	-24,38%	-13,56%	-9,82%	-2,34%	0,10%	1,00%	24,71%	15,47%	12,87%
Fundusze akcji polskich - małych i średnich spółek													
UNK6	Zwrot po odliczeniu kosztów	5 748,86	20 693,92	17 065,48	32 953,51	31 183,28	31 507,20	40 301,50	44 087,55	49 213,54	48 801,39	61 716,52	76 111,56
	Średni zwrot w każdym roku	-85,63%	-19,72%	-15,66%	-17,62%	-7,96%	-4,66%	0,75%	3,30%	4,23%	22,00%	15,55%	13,73%
Fundusze akcji polskich - uniwersalne													
ING3	Zwrot po odliczeniu kosztów	6 242,64	19 628,76	15 892,48	31 458,63	27 823,34	26 390,42	39 257,16	40 707,86	43 073,64	48 426,37	58 875,03	69 496,14
	Średni zwrot w każdym roku	-84,39%	-21,12%	-16,86%	-21,35%	-11,40%	-7,98%	-1,86%	0,59%	1,49%	21,07%	13,75%	11,68%
QUE1	Zwrot po odliczeniu kosztów	8 200,18	19 195,33	15 430,42	33 801,45	33 150,88	34 617,45	40 878,75	45 926,67	52 650,96	48 805,65	62 812,38	79 054,74
	Średni zwrot w każdym roku	-79,50%	-21,71%	-17,35%	-15,50%	-6,07%	-2,85%	2,20%	4,71%	5,65%	22,01%	16,23%	14,60%
ING5A	Zwrot po odliczeniu kosztów	7 499,86	19 882,84	16 170,40	30 509,18	25 309,60	22 502,03	37 976,49	36 864,05	36 514,48	46 752,84	53 104,28	58 602,66
	Średni zwrot w każdym roku	-81,25%	-20,79%	-16,57%	-23,73%	-14,15%	-10,87%	-5,06%	-2,68%	-1,81%	16,88%	9,91%	7,94%
Fundusze akcji - Europa - kraje rozwijające się													
UNK9	Zwrot po odliczeniu kosztów	4 001,17	10 645,99	6 860,29	23 120,01	13 173,42	8 305,66	33 204,59	24 525,27	18 484,31	46 802,38	44 811,41	40 373,10
	Średni zwrot w każdym roku	-90,00%	-35,68%	-29,72%	-42,20%	-30,94%	-26,98%	-16,99%	-15,05%	-14,31%	17,01%	3,86%	0,19%
FF3	Zwrot po odliczeniu kosztów	12 188,94	23 056,57	19 737,60	33 082,66	30 117,62	29 025,76	38 979,79	39 917,71	41 712,46	45 525,45	52 442,87	59 418,77
	Średni zwrot w każdym roku	-69,53%	-16,78%	-13,17%	-17,29%	-9,03%	-6,21%	-2,55%	-0,07%	0,84%	13,81%	9,45%	8,24%

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	13 115,65	15 355,49	11 346,11	32 672,99	33 257,85	36 728,25	42 798,34	53 039,07	67 071,61	55 921,64	84 374,76	122 177,75
	Średni zwrot w każdym roku	-67,21%	-27,32%	-22,28%	-18,32%	-5,97%	-1,69%	7,00%	9,86%	10,89%	39,80%	28,25%	25,02%
HSBC4	Zwrot po odliczeniu kosztów	4 654,41	17 510,40	13 601,88	30 771,85	27 728,80	27 101,42	40 340,75	44 198,39	49 413,18	52 327,94	69 707,73	89 144,13
	Średni zwrot w każdym roku	-88,36%	-24,07%	-19,41%	-23,07%	-11,50%	-7,49%	0,85%	3,38%	4,32%	30,82%	20,34%	17,38%
ING7	Zwrot po odliczeniu kosztów	8 690,64	15 749,35	11 753,39	31 391,30	28 514,86	27 935,19	40 065,03	43 462,90	48 111,15	50 912,82	65 958,60	82 498,34
	Średni zwrot w każdym roku	-78,27%	-26,71%	-21,73%	-21,52%	-10,67%	-6,93%	0,16%	2,81%	3,76%	27,28%	18,14%	15,58%
SCH6	Zwrot po odliczeniu kosztów	11 319,72	18 713,00	14 876,77	34 966,49	37 783,41	43 692,47	43 169,06	54 344,44	69 809,03	53 026,75	77 769,79	110 973,27
	Średni zwrot w każdym roku	-71,70%	-22,37%	-17,95%	-12,58%	-1,88%	1,78%	7,92%	10,76%	11,78%	32,57%	24,81%	22,64%
SCH9	Zwrot po odliczeniu kosztów	8 758,72	24 144,08	21 016,60	33 088,88	30 694,91	30 240,69	39 642,88	41 782,72	44 936,79	46 698,10	55 921,38	65 654,34
	Średni zwrot w każdym roku	-78,10%	-15,49%	-12,08%	-17,28%	-8,45%	-5,44%	-0,89%	1,46%	2,35%	16,75%	11,82%	10,42%
ML10	Zwrot po odliczeniu kosztów	1 601,75	11 368,92	7 505,50	24 596,41	16 768,54	12 779,56	36 874,54	33 675,25	31 381,16	54 483,77	66 651,81	75 946,48
	Średni zwrot w każdym roku	-96,00%	-34,25%	-28,44%	-38,51%	-25,16%	-20,40%	-7,81%	-5,58%	-4,74%	36,21%	18,55%	13,68%
Fundusze akcji - Europa Zachodnia													
JPM1	Zwrot po odliczeniu kosztów	7 925,53	19 677,57	15 935,61	33 070,56	31 728,33	32 535,39	40 623,23	45 212,80	51 347,84	49 517,72	63 933,53	80 415,84
	Średni zwrot w każdym roku	-80,19%	-21,06%	-16,81%	-17,32%	-7,43%	-4,05%	1,56%	4,17%	5,12%	23,79%	16,92%	14,99%
SCH7	Zwrot po odliczeniu kosztów	6 442,50	18 525,42	14 698,00	31 951,65	29 418,42	29 089,26	40 163,50	43 558,53	48 204,64	49 841,42	63 671,88	78 861,58
	Średni zwrot w każdym roku	-83,89%	-22,63%	-18,15%	-20,12%	-9,73%	-6,17%	0,41%	2,88%	3,80%	24,60%	16,76%	14,54%
FF1	Zwrot po odliczeniu kosztów	11 569,48	20 213,65	16 519,55	35 115,01	37 432,62	42 538,54	42 617,18	52 268,07	65 412,71	51 430,86	72 572,13	100 020,48
	Średni zwrot w każdym roku	-71,08%	-20,35%	-16,21%	-12,21%	-2,19%	1,24%	6,54%	9,33%	10,34%	28,58%	21,97%	20,12%

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
Fundusze akcji - USA													
ML2	Zwrot po odliczeniu kosztów	8 188,24	16 362,47	12 382,74	31 893,37	29 794,41	29 999,21	40 581,30	45 181,95	51 330,79	51 443,20	68 260,84	87 502,93
	Średni zwrot w każdym roku	-79,53%	-25,77%	-20,90%	-20,27%	-9,35%	-5,59%	1,45%	4,14%	5,11%	28,61%	19,50%	16,95%
TEMP8	Zwrot po odliczeniu kosztów	4 057,60	14 853,16	10 846,39	33 527,18	35 871,37	41 637,22	43 906,86	57 166,29	75 948,91	57 189,26	90 610,53	137 786,93
	Średni zwrot w każdym roku	-89,86%	-28,12%	-22,97%	-16,18%	-3,57%	0,81%	9,77%	12,64%	13,68%	42,97%	31,33%	28,06%
FF2	Zwrot po odliczeniu kosztów	11 314,85	18 904,48	15 084,47	32 760,37	30 789,36	30 918,53	40 157,16	43 743,38	48 622,31	48 972,92	61 830,51	76 073,11
	Średni zwrot w każdym roku	-71,71%	-22,11%	-17,72%	-18,10%	-8,35%	-5,02%	0,39%	3,03%	3,98%	22,43%	15,62%	13,72%
Fundusze akcji - Świat rozwinięty													
FF4	Zwrot po odliczeniu kosztów	12 584,01	23 262,83	19 969,79	33 874,96	31 679,77	31 256,46	39 268,61	40 854,31	43 371,47	45 199,52	52 313,70	59 757,19
	Średni zwrot w każdym roku	-68,54%	-16,53%	-12,97%	-15,31%	-7,48%	-4,81%	-1,83%	0,71%	1,63%	13,00%	9,36%	8,36%
ML11	Zwrot po odliczeniu kosztów	11 180,26	19 703,38	15 967,00	33 723,15	32 549,37	33 379,80	40 356,86	44 334,45	49 698,03	47 934,05	59 934,58	73 439,92
	Średni zwrot w każdym roku	-72,05%	-21,02%	-16,78%	-15,69%	-6,64%	-3,55%	0,89%	3,49%	4,44%	19,84%	14,43%	12,92%
Fundusze akcji sektorowe													
DWS9	Zwrot po odliczeniu kosztów	3 826,53	12 711,70	8 754,01	34 744,48	40 479,92	51 284,46	46 013,47	65 728,29	95 806,18	60 506,08	105 969,24	177 711,76
	Średni zwrot w każdym roku	-90,43%	-31,76%	-26,20%	-13,14%	0,40%	5,10%	15,03%	18,00%	19,09%	51,27%	38,37%	34,75%
ML9	Zwrot po odliczeniu kosztów	11 409,07	19 856,68	16 114,36	34 423,63	35 718,09	39 600,70	42 165,81	50 720,38	62 255,61	51 517,69	71 840,43	97 621,66
	Średni zwrot w każdym roku	-71,48%	-20,82%	-16,63%	-13,94%	-3,70%	-0,20%	5,41%	8,24%	9,25%	28,79%	21,55%	19,54%
PKO1	Zwrot po odliczeniu kosztów	5 674,56	19 029,02	15 227,18	35 455,77	40 033,24	48 521,49	44 380,05	58 937,67	79 867,87	55 101,58	86 067,77	130 402,36
	Średni zwrot w każdym roku	-85,81%	-21,94%	-17,56%	-11,36%	0,03%	3,94%	10,95%	13,79%	14,83%	37,75%	29,10%	26,66%
SKAR6	Zwrot po odliczeniu kosztów	3 729,01	8 285,33	4 815,63	32 147,38	36 900,26	47 225,19	47 560,34	72 541,40	112 901,79	69 799,90	141 466,30	267 755,57
	Średni zwrot w każdym roku	-90,68%	-40,83%	-34,52%	-19,63%	-2,65%	3,38%	18,90%	21,95%	23,06%	74,50%	52,36%	46,26%

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 indeksowe													
QUE2	Zwrot po odliczeniu kosztów	201,51	4 688,42	2 152,12	18 834,51	9 360,24	5 408,65	33 576,59	25 350,38	19 530,18	58 713,91	67 344,79	69 174,44
	Średni zwrot w każdym roku	-99,50%	-51,06%	-44,26%	-52,91%	-38,38%	-32,98%	-16,06%	-14,10%	-13,36%	46,78%	18,96%	11,58%
QUE3	Zwrot po odliczeniu kosztów	5 659,95	14 611,70	10 586,70	25 838,80	16 569,26	11 548,59	34 027,61	26 717,46	21 405,86	44 866,74	43 134,12	39 725,61
	Średni zwrot w każdym roku	-85,85%	-28,52%	-23,35%	-35,40%	-25,46%	-22,00%	-14,93%	-12,59%	-11,75%	12,17%	2,55%	-0,14%
Fundusze aktywnej alokacji/absolutnej stopy zwrotu													
DWS12	Zwrot po odliczeniu kosztów	18 114,70	28 331,54	25 937,78	37 630,76	40 778,47	46 093,69	41 444,14	48 187,62	57 171,80	45 569,86	56 850,54	70 797,31
	Średni zwrot w każdym roku	-54,71%	-10,86%	-8,30%	-5,92%	0,64%	2,88%	3,61%	6,40%	7,40%	13,92%	12,43%	12,10%
Fundusze polskiego rynku pieniężnego - skarbowe													
ING4	Zwrot po odliczeniu kosztów	36 398,24	36 022,02	35 509,08	38 098,13	37 768,19	38 260,27	38 337,76	38 181,40	38 801,72	38 578,32	38 598,56	39 350,24
	Średni zwrot w każdym roku	-9,00%	-3,43%	-2,35%	-4,75%	-1,90%	-0,89%	-4,16%	-1,54%	-0,61%	-3,55%	-1,18%	-0,33%
Fundusze polskiego rynku pieniężnego - korporacyjne i pozostałe													
UNK4	Zwrot po odliczeniu kosztów	34 180,64	35 823,78	35 260,68	38 578,28	39 500,99	41 384,03	39 052,69	40 337,18	42 514,21	39 499,61	41 156,36	43 638,44
	Średni zwrot w każdym roku	-14,55%	-3,61%	-2,49%	-3,55%	-0,42%	0,68%	-2,37%	0,28%	1,23%	-1,25%	0,95%	1,76%
Fundusze obligacji polskich skarbowe													
DWS2	Zwrot po odliczeniu kosztów	30 878,18	33 725,04	32 597,54	38 108,88	38 816,42	40 597,39	39 162,35	40 697,39	43 155,72	40 242,60	42 667,03	45 872,59
	Średni zwrot w każdym roku	-22,80%	-5,53%	-4,01%	-4,73%	-1,00%	0,30%	-2,09%	0,58%	1,53%	0,61%	2,17%	2,78%
ING2	Zwrot po odliczeniu kosztów	30 938,17	33 415,77	32 205,47	38 225,02	39 326,60	41 575,29	39 400,07	41 453,75	44 504,56	40 626,14	43 711,99	47 657,69
	Średni zwrot w każdym roku	-22,65%	-5,82%	-4,24%	-4,44%	-0,56%	0,78%	-1,50%	1,20%	2,16%	1,57%	3,00%	3,57%
Fundusze obligacji polskich - korporacyjne i pozostałe													
UNK2	Zwrot po odliczeniu kosztów	30 166,50	34 213,88	33 215,17	37 857,27	38 139,07	39 469,81	38 976,37	40 114,70	42 128,85	40 116,96	42 180,48	44 954,04
	Średni zwrot w każdym roku	-24,58%	-5,07%	-3,65%	-5,36%	-1,58%	-0,27%	-2,56%	0,10%	1,04%	0,29%	1,79%	2,36%
Fundusze obligacji europejskich													
TEMPS	Zwrot po odliczeniu kosztów	24 788,56	29 497,56	27 340,50	36 278,74	35 417,82	35 868,88	38 957,06	40 094,49	42 107,27	41 888,59	45 448,87	49 496,20
	Średni zwrot w każdym roku	-38,03%	-9,65%	-7,33%	-9,30%	-3,97%	-2,16%	-2,61%	0,08%	1,03%	4,72%	4,35%	4,35%

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 - Świat rozwijający się													
UNK8	Zwrot po odliczeniu kosztów	26 689,14	27 897,76	25 419,75	34 328,27	30 306,94	27 798,98	37 178,25	34 774,33	33 189,63	40 176,02	39 812,20	39 538,19
	Średni zwrot w każdym roku	-33,28%	-11,32%	-8,67%	-14,18%	-8,84%	-7,02%	-7,05%	-4,56%	-3,66%	0,44%	-0,16%	-0,23%
Globalne Fundusze obligacji													
FF5	Zwrot po odliczeniu kosztów	31 433,55	33 825,50	32 728,73	37 673,50	37 600,66	38 551,20	38 801,80	39 566,28	41 169,20	39 932,74	41 602,19	43 930,70
	Średni zwrot w każdym roku	-21,42%	-5,44%	-3,93%	-5,82%	-2,04%	-0,74%	-3,00%	-0,36%	0,58%	-0,17%	1,32%	1,89%
Fundusze - metale szlachetne													
DWS5	Zwrot po odliczeniu kosztów	16 172,45	21 231,09	17 632,39	32 345,80	28 487,80	26 624,63	38 393,30	38 339,83	39 067,80	45 555,65	51 581,13	57 306,46
	Średni zwrot w każdym roku	-59,57%	-19,03%	-15,11%	-19,14%	-10,70%	-7,82%	-4,02%	-1,40%	-0,47%	13,89%	8,85%	7,46%
Fundusze surowcowe													
TEMP9	Zwrot po odliczeniu kosztów	1 178,97	10 849,51	7 037,09	23 109,54	13 770,94	9 162,51	34 428,34	27 361,85	22 189,57	50 410,55	53 432,81	52 815,79
	Średni zwrot w każdym roku	-97,05%	-35,27%	-29,36%	-42,23%	-29,91%	-25,53%	-13,93%	-11,89%	-11,12%	26,03%	10,13%	5,72%
ML12	Zwrot po odliczeniu kosztów	10 525,33	19 653,35	15 909,14	33 721,97	33 117,18	34 660,49	40 903,97	46 171,49	53 180,97	49 260,68	63 911,19	81 014,03
	Średni zwrot w każdym roku	-73,69%	-21,09%	-16,84%	-15,70%	-6,10%	-2,82%	2,26%	4,90%	5,86%	23,15%	16,91%	15,16%
Fundusze Aktywnie Zarządzane													
INPLUS	Zwrot po odliczeniu kosztów	30 427,92	30 753,81	28 897,01	36 997,83	36 830,61	37 890,52	39 126,78	40 569,59	42 924,07	41 347,34	44 654,77	48 590,00
	Średni zwrot w każdym roku	-23,93%	-8,39%	-6,30%	-7,51%	-2,71%	-1,08%	-2,18%	0,47%	1,42%	3,37%	3,74%	3,97%
VEC1	Zwrot po odliczeniu kosztów	33 457,14	33 087,93	31 802,88	37 418,34	37 099,18	37 830,51	38 749,28	39 402,94	40 885,34	40 091,46	41 812,12	44 147,11
	Średni zwrot w każdym roku	-16,36%	-6,13%	-4,48%	-6,45%	-2,48%	-1,11%	-3,13%	-0,50%	0,44%	0,23%	1,49%	1,99%
VL01	Zwrot po odliczeniu kosztów	n/d	n/d	n/d	34 968,52	28 973,93	24 496,92	42 200,12	50 923,32	62 703,77	45 814,02	65 158,49	94 562,19
	Średni zwrot w każdym roku	n/d	n/d	n/d	-12,58%	-10,19%	-9,34%	5,50%	8,38%	9,41%	14,54%	17,66%	18,78%

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	41,38	139,42	261,99	46 147,83	57 699,81	72 143,54	
SKAR3	40 000,00	40 000,00	40 000,00	39,57	120,32	203,24	41 855,73	42 983,65	44 141,96	
Fundusze akcji polskich - małych i średnich spółek										
UNK6	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40,13	126,02	219,98	43 180,18	47 236,66	51 674,21	
Fundusze akcji polskich - uniwersalne										
ING3	40 000,00	40 000,00	40 000,00	39,66	121,18	205,72	42 061,25	43 615,57	45 227,32	
QUE1	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40,41	128,67	227,84	43 798,66	49 207,15	55 283,51	
ING5A	40 000,00	40 000,00	40 000,00	39,05	115,46	189,64	40 689,10	39 497,19	38 340,20	
Fundusze akcji - Europa - kraje rozwijające się										
UNK9	40 000,00	40 000,00	40 000,00	36,80	95,63	139,08	35 576,35	26 277,07	19 408,53	
FF3	40 000,00	40 000,00	40 000,00	39,51	119,98	202,38	41 764,06	42 768,98	43 798,08	
Fundusze akcji - Świat - kraje rozwijające się										
HSBC1	40 000,00	40 000,00	40 000,00	41,22	138,21	258,40	45 855,37	56 827,58	70 425,20	
HSBC4	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40,15	126,19	220,46	43 222,24	47 355,42	51 883,84	
ING7	40 000,00	40 000,00	40 000,00	39,99	125,03	217,28	42 926,82	46 567,39	50 516,71	
SCH6	40 000,00	40 000,00	40 000,00	41,41	140,00	264,11	46 252,57	58 226,19	73 299,48	
SCH9	40 000,00	40 000,00	40 000,00	39,86	122,84	210,30	42 474,52	44 767,20	47 183,63	
ML10	40 000,00	40 000,00	40 000,00	38,55	110,63	176,45	39 508,44	36 080,63	32 950,22	
Fundusze akcji - Europa Zachodnia										
JPM1	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40,26	127,57	224,75	43 524,89	48 442,28	53 915,23	
SCH7	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40,08	125,32	217,77	43 032,32	46 669,85	50 614,87	
FF1	40 000,00	40 000,00	40 000,00	41,16	137,24	255,07	45 661,27	56 001,51	68 683,35	

Scenariusze dotyczące wyników (w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego)	Łączna zainwestowana kwota			Scenariusz [w przypadku śmierci Ubezpieczonego]						
	1 rok	1/2 zalecanego okresu utrzymania	zalecany okres utrzymania	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	
Fundusze akcji - USA										
ML2	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40,22	127,46	224,58	43 479,96	48 409,24	53 897,33	
TEMP8	40 000,00	40 000,00	40 000,00	41,74	143,72	276,49	47 043,06	61 249,59	79 746,35	
FF2	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40,04	125,44	218,48	43 025,53	46 867,90	51 053,42	
Fundusze akcji - Świat rozwinięty										
FF4	40 000,00	40 000,00	40 000,00	39,64	121,32	206,29	42 073,51	43 772,48	45 540,05	
ML11	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40,14	126,33	221,01	43 239,49	47 501,19	52 182,93	
Fundusze akcji sektorowe										
DWS9	40 000,00	40 000,00	40 000,00	42,68	154,67	314,65	49 300,15	70 423,16	100 596,49	
ML9	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40,94	135,09	248,34	45 177,66	54 343,27	65 368,39	
PKO1	40 000,00	40 000,00	40 000,00	41,96	146,07	284,33	47 550,05	63 147,51	83 861,27	
SKAR6	40 000,00	40 000,00	40 000,00	43,36	163,07	345,65	50 957,51	77 722,93	118 546,88	
Fundusze indeksowe										
QUE2	40 000,00	40 000,00	40 000,00	36,98	97,07	142,44	35 974,92	27 161,12	20 506,69	
QUE3	40 000,00	40 000,00	40 000,00	37,10	99,09	147,77	36 458,15	28 625,85	22 476,16	
Fundusze aktywnej alokacji/absolutnej stopy zwrotu										
DWS12	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40,61	131,61	237,42	44 404,43	51 629,60	60 030,39	
Fundusze polskiego rynku pieniężnego - skarbowe										
ING4	40 000,00	40 000,00	40 000,00	39,16	117,25	195,02	41 076,17	40 908,65	40 741,81	
Fundusze polskiego rynku pieniężnego - korporacyjne i pozostałe										
UNK4	40 000,00	40 000,00	40 000,00	39,50	120,45	204,06	41 842,17	43 218,41	44 639,92	
Fundusze obligacji polskich skarbowe										
DWS2	40 000,00	40 000,00	40 000,00	39,55	120,96	205,57	41 959,66	43 604,35	45 313,50	
ING2	40 000,00	40 000,00	40 000,00	39,66	122,05	208,75	42 214,36	44 414,73	46 729,79	
Fundusze obligacji polskich - korporacyjne i pozostałe										
UNK2	40 000,00	40 000,00	40 000,00	39,46	120,11	203,12	41 760,40	42 980,04	44 235,29	

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 obligacji europejskich									
TEMP5	40 000,00	40 000,00	40 000,00	39,45	120,06	203,02	41 739,71	42 958,38	44 212,64
Fundusze obligacji - Świat rozwijający się									
UNK8	40 000,00	40 000,00	40 000,00	38,63	112,13	180,87	39 833,84	37 258,21	34 849,11
Globalne Fundusze obligacji									
FF5	40 000,00	40 000,00	40 000,00	39,38	119,32	200,82	41 573,36	42 392,44	43 227,66
Fundusze - metale szlachetne									
DWS5	40 000,00	40 000,00	40 000,00	39,19	117,49	195,68	41 135,68	41 078,39	41 021,19
Fundusze surowcowe									
TEMP9	40 000,00	40 000,00	40 000,00	37,39	100,47	150,60	36 887,50	29 316,27	23 299,04
ML12	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40,39	128,91	228,83	43 825,68	49 469,45	55 840,01
Fundusze Aktywnie Zarządzane									
INPLUS	40 000,00	40 000,00	40 000,00	39,54	120,79	205,04	41 921,55	43 467,41	45 070,28
VEC1	40 000,00	40 000,00	40 000,00	39,36	119,08	200,14	41 517,08	42 217,44	42 929,60
VL01	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40,94	135,31	249,20	45 214,41	54 560,70	65 838,96