

**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:** Flexi Plus – indywidualne ubezpieczenie na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym.

**Identyfikator produktu:** BRP-9115.

**Twórca produktu:** Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group (dalej: Compensa).

**Kontakt:** www.compensa.pl. Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod nr tel. 22 867 66 67 lub 22 501 61 00.

**Właściwy organ nadzoru:** Komisja Nadzoru Finansowego.

**Data sporządzenia niniejszego dokumentu:** 24.08.2020 r.

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

**CO TO ZA PRODUKT?**

**Rodzaj:** indywidualne ubezpieczenie na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (dalej: UFK) o charakterze inwestycyjno – ochronnym ze składką jednorazową, zawierane na czas nieokreślony.

**Cele:**

1. inwestycyjny, realizowany poprzez zapewnienie możliwości długoterminowego inwestowania środków w ramach szeregu UFK, wśród których znajdują się fundusze o różnym profilu ryzyka (akcyjne, zrównoważone, bezpieczne, gwarantowane). Ubezpieczający może wybrać jeden lub kilka UFK oferowanych w ramach produktu, wskazując w które z nich składka będzie zainwestowana. Wykaz UFK dostępnych w produkcie wskazany jest w ogólnych warunkach ubezpieczenia (dalej: OWU). Polityka inwestycyjna każdego UFK, ryzyko inwestycyjne, częstotliwość i metoda wycen, Dzień Wyceny Jednostek Funduszu określone są w Regulaminach funduszy,

2. zapewnienie ochrony na wypadek następujących zdarzeń:

- 1) śmierci Ubezpieczonego,
- 2) śmierci Ubezpieczonego w następstwie Nieszczęśliwego wypadku w pierwszym Roku ubezpieczenia.

**Docelowy inwestor indywidualny:**

osoba, która:

1. posiada doświadczenie inwestycyjne oraz wiedzę w zakresie ubezpieczeń na życie i produktów inwestycyjnych,

2. jest świadoma, iż inwestycje w UFK mogą przynieść znaczące zyski, ale obarczone są ponoszonym przez nią ryzykiem inwestycyjnym,
3. akceptuje długoterminowy charakter inwestycji (min. 5 lat),
4. dysponuje środkami, które chce zainwestować w UFK,
5. poszukuje produktu, który poza możliwością inwestowania, zapewni też ochronę ubezpieczeniową.

Ubezpieczający – osoba fizyczna, osoba prawna i jednostka organizacyjna niebędąca osobą prawną, której ustawa przyznaje zdolność prawną.

Ubezpieczony – osoba fizyczna, na rzecz której świadczona jest ochrona ubezpieczeniowa, która ma ukończony 12. miesiąc oraz nie więcej niż 80 lat.

Wszelkie obliczenia zawarte w niniejszym dokumencie zostały przeprowadzone dla docelowego inwestora indywidualnego, który:

1. ma 40 lat,
2. zawarł Umowę ubezpieczenia z sumą ubezpieczenia na wypadek śmierci Ubezpieczonego w wysokości 4 000 PLN,
3. wpłacił Składkę jednorazową w wysokości 40 000 PLN,
4. utrzymuje produkt do końca zalecanego okresu utrzymywania (tj. do dnia następującego po 5. Rocznicy ubezpieczenia).

W przypadku przyjęcia odmiennych założeń, wyniki tych obliczeń będą inne.

**Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty:**

Produkt oferuje możliwość inwestycji w 3 walutach – złoty polski, euro i dolar amerykański. W ramach Waluty polisy będzie wyrażana suma ubezpieczenia, Składka jednorazowa oraz opłaty i limity, a także wypłacane będą Częściowy wykup, Całkowity wykup oraz Świadczenie na wypadek śmierci Ubezpieczonego.

Wysokość Składki jednorazowej określa we wniosku o zawarcie Umowy ubezpieczenia Ubezpieczający. Wysokość Składki jednorazowej nie może być niższa niż:

1. wariant opłat Standard: 10 000 PLN, 3 500 EUR, 4 500 USD,
2. wariant opłat VIP: 50 000 PLN, 17 500 EUR, 22 500 USD.

Różnica pomiędzy Składką jednorazową a opłatą pobraną przez Compensa z tytułu udzielania Ubezpieczonemu w pierwszym Roku ubezpieczenia ochrony ubezpieczeniowej na wypadek śmierci w następstwie Nieszczęśliwego wypadku stanowi Składkę funduszową, która zamieniana jest na Jednostki Funduszy zgodnie z zasadami § 14 OWU.

Składka za ochronę ubezpieczeniową wynosi 25,48 zł i jest to średnia roczna składka za ryzyko ubezpieczeniowe z tytułu śmierci oraz obowiązkowe ryzyka dodatkowe w okresie trwania umowy ubezpieczenia.

Wpływ kosztów ochrony ubezpieczeniowej za ryzyko śmierci i obowiązkowe ryzyko dodatkowe na zwrot z inwestycji na koniec zalecanego okresu utrzymywania w ujęciu rocznym w scenariuszu umiarkowanym wynosi 0,06%.

	Zdarzenie ubezpieczeniowe w Okresie ubezpieczenia	Świadczenie
1.	śmierć Ubezpieczonego	suma kwot: – wartość Jednostek zgromadzonych na Indywidualnym rachunku, oraz – suma ubezpieczenia
2.	śmierć Ubezpieczonego w następstwie Nieszczęśliwego wypadku	suma ubezpieczenia

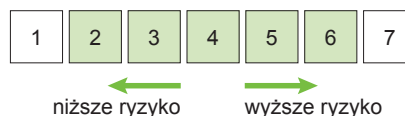
Suma ubezpieczenia na wypadek śmierci Ubezpieczonego w pierwszym Roku ubezpieczenia w następstwie Nieszczęśliwego wypadku stanowi 10% zapłaconej Składki jednorazowej, odpowiednio do Waluty polisy.

Pozostałe ograniczenia i wyłączenia odpowiedzialności Compensa oraz definicje świadczeń zostały wskazane w OWU.

Przykładowa wartość świadczeń została wskazana w Załączniku do Dokumentu zawierającego kluczowe informacje (strona nr 1).

**Czas trwania umowy:**

- Umowa ubezpieczenia zawierana jest na czas nieokreślony,
- Umowa ubezpieczenia ulega automatycznemu rozwiązaniu na skutek braku Jednostek zgromadzonych na Indywidualnym rachunku Ubezpieczonego na pokrycie opłat przewidzianych w Umowie ubezpieczenia, tj. w ostatnim dniu miesiąca kalendarzowego, w którym wartość Jednostek zgromadzonych na Indywidualnym rachunku nie wystarczyła na pokrycie opłat przewidzianych w Umowie ubezpieczenia,
- Compensa nie jest uprawniona do jednostronnego rozwiązania Umowy

**JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?****Wskaźnik ryzyka:**

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 5 lat, tj. nie zawnioskujesz o spieniężenie inwestycji do dnia następującego po 5. Rocznicy ubezpieczenia.

Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie (przed terminem wskazanym w zdaniu powyżej), faktyczne ryzyko może się znacznie różnić a zwrot może



być niższy. Być może nie będziesz w stanie wyjść z inwestycji łatwo lub być może będziesz musiał wyjść z inwestycji po cenie, która znacznie wpłynie na uzyskany zwrot.

Wskaźnik ryzyka w produkcie zależy od wyboru spośród dostępnych UFK i jest różny dla poszczególnych UFK. Wskaźnik ryzyka w odniesieniu do każdego UFK znajduje się w Załączniku do Dokumentu zawierającego kluczowe informacje.

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. Wskaźnik ryzyka ma na celu umożliwienie Ci zrozumienia i porównania ryzyk związanych z inwestycją w produkt ubezpieczeniowy z UFK. Ryzyka bazowe uwzględnione w ogólnym wskaźniku ryzyka to ryzyko kredytowe, ryzyko płynności, ryzyko rynkowe.

Zakres klas ryzyka w produkcie wynosi od 2 (niska) do 6 (druga najwyższa) na 7 możliwych. Oznacza to, że:

- potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako 2=małe/ 3=średnio małe/ 4=średnie/ 5=średnio duże/ 6=duże,
- złe warunki rynkowe 2=najprawdopodobniej nie wpłyną/ 3=prawdopodobnie nie wpłyną/ 4=mogą wpłynąć/ 5=prawdopodobnie wpłyną/ 6=najprawdopodobniej wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy.

#### Miej świadomość ryzyka walutowego.

**W przypadku, gdy Walutą polisy jest waluta polska, Składka jednorazowa może zostać zapłacona w dowolnej walucie, ale na numer rachunku bankowego prowadzonego w walucie polskiej. Jeżeli Składka jednorazowa zostanie zapłacona w walucie innej niż waluta polska, wówczas zostanie zamieniona na walutę polską z uwzględnieniem kursów kupna i sprzedaży walut, stosowanych przez bank, w którym prowadzony jest w chwili zamiany rachunek bankowy przeznaczony do wnoszenia wpłat składek, przy czym obowiązuje zasada, że do zamiany waluty polskiej na walutę obcą stosuje się kurs sprzedaży, a do zamiany waluty obcej na walutę polską – kurs kupna.**

**W przypadku wyboru UFK w walucie innej niż waluta polska, zamiana składki na walutę UFK będzie następować z uwzględnieniem kursów kupna i sprzedaży walut, stosowanych przez bank, w którym prowadzony jest w chwili zamiany rachunek bankowy przeznaczony do wnoszenia wpłat składek, przy czym obowiązuje zasada, że do zamiany waluty polskiej na walutę obcą stosuje się kurs sprzedaży, a do zamiany waluty obcej na walutę polską – kurs kupna.**

**Ostateczny zwrot, który uzyskasz, zależy od kursu wymiany dwóch walut. W przypadku wypłaty Świadczenia, otrzymasz kwotę Świadczenia w Walucie polisy. Gotówka innych walut niż Waluta polisy, pochodząca z umorzenia Jednostek w celu wypłaty Świadczenia, zamieniana jest na walutę polską, a następnie na Walutę polisy z uwzględnieniem kursów kupna i sprzedaży walut, stosowanych przez bank, w którym prowadzony jest w chwili zamiany rachunek bankowy przeznaczony do wnoszenia wpłat składek, przy czym obowiązuje zasada, że do zamiany waluty polskiej na walutę obcą stosuje się kurs sprzedaży, a do zamiany waluty obcej na walutę polską – kurs kupna.**

**Ryzyko walutowe nie jest uwzględnione we wskaźniku przedstawionym powyżej.**

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji. W przypadku niemożliwości wypłacenia Ci przez Compensa należnej kwoty, możesz stracić całość swojej inwestycji. Możesz jednak skorzystać z systemu ochrony konsumentów (zobacz sekcja „Co się stanie, jeśli Compensa nie ma możliwości

wypłaty?”). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

#### Scenariusze dotyczące wyników:

Wyniki w produkcie (zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać po odliczeniu kosztów) zależą od wyboru spośród dostępnych UFK i są różne dla poszczególnych UFK.

W Załączniku do Dokumentu zawierającego kluczowe informacje wskazany jest zwrot z inwestycji wyrażony procentowo i kwotowo dla 4 scenariuszy: scenariusza warunków skrajnych, niekorzystnego, umiarkowanego i korzystnego.

Przepisy podatkowe macierzystego państwa członkowskiego inwestora indywidualnego mogą mieć wpływ na rzeczywisty wypłacony zysk.

#### CO SIĘ STANIE, JEŚLI COMPENSA NIE MA MOŻLIWOŚCI WYPŁATY?

Możesz ponieść stratę w przypadku 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 według średniego kursu ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego w dniu ogłoszenia upadłości (Ustawa z dn. 22 maja 2003 r. o ubezpieczeniach obowiązkowych, Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym i Polskim Biurze Ubezpieczycieli Komunikacyjnych).

#### JAKIE SĄ KOSZTY?

Łączne koszty wskazane w tabeli Koszty w czasie poniżej, ponoszone przez Ciebie będą miały wpływ na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać. Obejmują one koszty jednorazowe (brak w produkcie), koszty bieżące (koszt ochrony ubezpieczeniowej, opłata za prowadzenie Umowy ubezpieczenia, opłata z tytułu Konwersji Jednostek w przypadku przekroczenia limitu bezpłatnych dyspozycji) i koszty dodatkowe (nie dotyczy). Łączne koszty różnią się w zależności od wybranego UFK (w tabeli Koszty w czasie wskazany jest przedział kosztów).

Dane liczbowe przedstawione w tabeli Koszty w czasie w wierszu: Łączne koszty (PLN) są łącznymi kosztami samego produktu w trzech różnych okresach utrzymywania (obejmują one potencjalne kary za wcześniejsze wyjście z inwestycji). Dane te są szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości, podane są dla umiarkowanego scenariusza wyników oraz oparte są na założeniu, że docelowy inwestor indywidualny inwestuje jednorazowo 40 000 PLN, stopa zwrotu cen UFK wynosi 3%, a koszty Zarządzających UFK są danymi historycznymi. Dane procentowe wskazane w wierszu: Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym pokazują, o ile łączne koszty zmniejszą zwrot z inwestycji w ujęciu rocznym.

Osoba sprzedająca Ci ten produkt lub doradzająca w jego sprawie może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ na Twoją inwestycję będą miały wszystkie koszty w czasie.

Analizowane koszty zostały obliczone przy zastosowaniu metody wskazanej dla ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych w Załączniku VI do Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2017/653 z dnia 8 marca 2017 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP) przez ustanowienie regulacyjnych standardów technicznych w zakresie prezentacji, treści, przeglądu i zmiany dokumentów zawierających kluczowe informacje oraz warunków spełnienia wymogu przekazania takich dokumentów.

#### Koszty w czasie:

<b>Inwestycja</b>	40 000 PLN (wartość Składki jednorazowej)		
<b>Składka za ochronę ubezpieczeniową</b>	25,48 PLN (średnioroczna wysokość składki ubezpieczeniowej)		
<b>Scenariusze</b>	<b>W przypadku spieniężenia po 1 Rocznicę ubezpieczenia</b>	<b>W przypadku spieniężenia po 3 Rocznicę ubezpieczenia</b>	<b>W przypadku spieniężenia po 5 Rocznicę ubezpieczenia (po zalecanym okresie utrzymywania)</b>
<b>Łączne koszty (PLN)</b>	2 405,43 – 4 153,51	4 043,58 – 9 340,62	4 040,90 – 12 957,89
<b>Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym</b>	6,01% – 10,38%	3,26% – 7,25%	1,94% – 5,77%

Struktura kosztów:



W poniższej tabeli przedstawiono:

- wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania (5 lat), w ujęciu rocznym,
- znaczenie poszczególnych kategorii kosztów.

<b>Koszty jednorazowe</b>	<b>Koszty wejścia</b>	0,00%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz, być może zapłacisz mniej. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji.
	<b>Koszty wyjścia</b>	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.
<b>Koszty bieżące</b>	<b>Koszty transakcji portfelowych</b>	0,01%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych (UFK) na potrzeby produktu (uwzględniono opłatę z tytułu Konwersji Jednostek).
	<b>Pozostałe koszty bieżące</b>	1,93% - 5,76%	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów bieżących wskazanych w sekcji „Jakie są koszty?”.
<b>Koszty dodatkowe</b>	<b>Opłata za wyniki</b>	Nie dotyczy.	Wpływ opłaty za wynik. Potrącamy je z Twojej inwestycji, jeżeli wyniki produktu przekroczą jego poziom referencyjny.
	<b>Premie motywacyjne</b>	Nie dotyczy.	Wpływ premii motywacyjnej.

Szczegółowe zestawienie kosztów ujętych w tabeli „Struktura kosztów”, określające, kiedy i w jaki sposób mogą one różnić się od faktycznych kosztów, jakie inwestor indywidualny może ponieść oraz kiedy i w jaki sposób koszty te mogą zależeć od tego, czy inwestor indywidualny skorzysta lub nie z określonych opcji, przedstawiają OWU oraz Regulaminy funduszy.

#### ILE CZASU POWINIENEM POSIADAĆ PRODUKT I CZY MOGĘ WCZEŚNIEJ WYPŁAĆ PIENIĄDZE?

- Umowa ubezpieczenia zawierana jest na czas nieokreślony. Zalecany okres utrzymywania Umowy ubezpieczenia to co najmniej 5 lat (do dnia następującego po 5. Rocznicy ubezpieczenia); określony na podstawie:
  - okresu pobierania opłaty transakcyjnej za dokonanie Całkowitego wykupu ubezpieczenia,
  - UFK dostępnych w produkcie, które dedykowane są dla osób planujących długoterminowe oszczędzanie,
- Rezygnacja z ochrony ubezpieczeniowej (powodująca rozwiązanie Umowy ubezpieczenia):

	<b>Odstąpienie</b>	<b>Odstąpienie po otrzymaniu pierwszej informacji o Wartości wykupu ubezpieczenia / Wystąpienie z Umowy ubezpieczenia przez Ubezpieczającego</b>	<b>Wypowiedzenie</b>	<b>Wypłata Całkowitego wykupu ubezpieczenia</b>
<b>termin</b>	od daty zawarcia Umowy ubezpieczenia: 7 dni – gdy Ubezpieczający jest przedsiębiorcą, 30 dni – gdy Ubezpieczający nie jest przedsiębiorcą	60 dni licząc od daty otrzymania od Compensa po raz pierwszy informacji o Wartości wykupu ubezpieczenia	w każdym czasie z zachowaniem 30-dniowego okresu wypowiedzenia	po upływie okresu przysługującego na odstąpienie
<b>wypłacana kwota w przypadku rezygnacji</b>	wartość umorzonych Jednostek znajdujących się na Indywidualnym rachunku, po potrąceniu podatku, o ile jest należny	wartość umorzonych Jednostek pomniejszona o opłatę transakcyjną od 1% do 4% w zależności od wieku Ubezpieczonego (zasady i warunki pobierania opłaty określone w OWU) oraz pomniejszona o podatek, o ile jest należny	wartość Całkowitego wykupu ubezpieczenia pomniejszona o opłatę transakcyjną od 1% do 4% w zależności od wieku Ubezpieczonego oraz Roku ubezpieczenia (zasady i warunki pobierania opłaty określone w OWU) oraz pomniejszona o podatek, o ile jest należny	

Masz możliwość dokonania Częściowego wykupu ubezpieczenia przed zalecanym okresem utrzymywania (zasady dotyczące ograniczenia czasowego w zakresie Częściowego wykupu, a także opłaty z nim związane określone są w § 16, § 17 OWU).

Rezygnacja z Umowy ubezpieczenia przed zalecanym okresem utrzymywania wpływa na poziom ryzyka i zwrot z inwestycji.

Finansowego: [www.rf.gov.pl](http://www.rf.gov.pl).

#### JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ SKARGĘ (REKLAMACJĘ)?

Skarga (reklamacja) związana ze świadczonymi przez Compensa usługami może zostać złożona:

- pisemnie – osobiście albo listownie na adres: Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group, Al. Jerozolimskie 162, 02-342 Warszawa lub składając pismo w każdej jednostce Compensa,
- ustnie – telefonicznie na numer telefonu 22 867 66 67 albo osobiście do protokołu podczas wizyty w jednostce Compensa,
- elektronicznie – na adres e-mail: [reklamacje@compensazycie.com.pl](mailto:reklamacje@compensazycie.com.pl).

Niezależnie od trybu rozpatrywania skarg (reklamacji), masz prawo do:

- wystąpienia z powództwem do sądu powszechnego,
- zwrócenia się do Komisji Nadzoru Finansowego.

Osoba fizyczna może wystąpić o przeprowadzenie przez Rzecznika Finansowego pozasądowego postępowania w sprawie rozwiązywania sporów między klientem a podmiotem rynku finansowego (szczegółowe informacje w tym zakresie dostępne są na stronie internetowej Rzecznika

#### INNE ISTOTNE INFORMACJE

1. Niniejszy dokument nie jest ofertą w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego.

2. Decyzję o zakupie ubezpieczenia podejmij po wcześniejszym zapoznaniu się z pełną dokumentacją ubezpieczeniową, w tym zwłaszcza z OWU Flexi Plus o symbolu BRP-9115 oraz Regulaminami funduszy, w których znajdują się szczegółowe i kompletne informacje o ubezpieczeniu (zgodnie z przepisami Compensa jest zobowiązana doręczyć Ubezpieczającemu wyżej wymienione dokumenty przed zawarciem Umowy ubezpieczenia; dokumenty te dostępne są również na stronie [www.compensa.pl](http://www.compensa.pl)).

3. Terminom użytym w niniejszym dokumencie i niezdefiniowanym powyżej, nadaje się znaczenie określone w OWU Flexi Plus.



**RYZYKA**

Tabela prezentuje wskaźnik ryzyka w odniesieniu do każdego UFK dostępnego w produkcie.

	Fundusz	Wskaźnik ryzyka						
		1	2	3	4	5	6	7
1	Compensa/HSBC GIF BRIC EQUITY	1	2	3	4	5	6	7
2	Santander Akcji Polskich	1	2	3	4	5	6	7
3	Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek	1	2	3	4	5	6	7
4	Skarbiec Akcja	1	2	3	4	5	6	7
5	ESALIENS Akcji	1	2	3	4	5	6	7
6	UniKorona Akcje	1	2	3	4	5	6	7
7	NN (L) Globalny Spółek Dywidendowych	1	2	3	4	5	6	7
8	C-QUADRAT ARTS Best Momentum (PLN hedged)	1	2	3	4	5	6	7
9	Santander Zrównoważony	1	2	3	4	5	6	7
10	ESALIENS Strateg	1	2	3	4	5	6	7
11	C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (EUR)	1	2	3	4	5	6	7
12	C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (PLN hedged)	1	2	3	4	5	6	7
13	C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible (PLN hedged)	1	2	3	4	5	6	7
14	NN (L) Globalny Długu Korporacyjnego	1	2	3	4	5	6	7
15	Santander Stabilnego Wzrostu	1	2	3	4	5	6	7
16	NN Obligacji	1	2	3	4	5	6	7
17	Santander Obligacji Skarbowych	1	2	3	4	5	6	7
18	C-QUADRAT ARTS Total Return Garant (EUR)	1	2	3	4	5	6	7
19	C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (EUR)	1	2	3	4	5	6	7
20	C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (PLN hedged)	1	2	3	4	5	6	7
21	Gwarantowany Compensa	1	2	3	4	5	6	7

Założenia użyte do obliczenia wyników prezentowanych w tabelach poniżej:

1. docelowy inwestor indywidualny ma 40 lat,
  2. docelowy inwestor indywidualny zawarł Umowę ubezpieczenia z sumą ubezpieczenia na wypadek śmierci Ubezpieczonego w wysokości 4 000 PLN,
  3. docelowy inwestor indywidualny wpłacił Składkę jednorazową w wysokości 40 000 PLN,
  4. docelowy inwestor indywidualny utrzymuje produkt do końca zalecanego okresu utrzymywania (tj. do dnia następującego po 5. Rocznicy ubezpieczenia).
- W przypadku przyjęcia odmiennych założeń, wyniki tych obliczeń będą inne.

W przypadku wystąpienia Zdarzenia ubezpieczeniowego objętego odpowiedzialnością Compensa, osoby uprawnione otrzymają świadczenie w wysokości przedstawionej w poniższej tabeli (kwota pieniężna w PLN).

		1 rok	3 lata	5 lat
<b>Śmierć Ubezpieczonego</b>	<b>Zwrot po odliczeniu kosztów (PLN)</b>	42 135,42 – 48 299,34	38 624,35 – 58 267,91	35 423,13 – 70 483,47
<b>Śmierć Ubezpieczonego w następstwie NW</b>	<b>Zwrot po odliczeniu kosztów (PLN)</b>	46 135,42 – 52 299,34	Zdarzenie ubezpieczeniowe objęte odpowiedzialnością Compensa w okresie 1. Roku ubezpieczenia	
<b>Łączna składka za ochronę ubezpieczeniową (PLN)</b>		26,26	72,24	127,42

**SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW**

Przebieg scenariuszy w produkcie zależy od wyboru UFK spośród dostępnych UFK i jest różny dla poszczególnych UFK.

W tabeli scenariuszy poniżej pokazano:

1. ile pieniędzy (w PLN) możesz dostać z powrotem w przypadku spieniężenia inwestycji po 1 roku, 3 latach i 5 latach w 4 scenariuszach: scenariuszu warunków skrajnych, niekorzystnym, umiarkowanym i korzystnym, przy założeniach wskazanych powyżej (inwestycja jednorazowa 40 000 PLN w którykolwiek z dostępnych w produkcie UFK i inne). Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja z uwzględnieniem kosztów przedstawionych w części zatytułowanej „Jakie są koszty?” Dokumentu zawierającego

kluczowe informacje. Możesz porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów,

2. szacunki przyszłych wyników oparte na dowodach z przeszłości oraz na zmienności wartości tej inwestycji; nie stanowią one dokładnego wskaźnika. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od wyników na rynku i długości okresu utrzymywania 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. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.



Tabela scenariuszy

Lp.	Inwestycja	40 000,00 PLN (wartość Składki jednorazowej)					25,48 PLN (średnioroczna wysokość składki ubezpieczeniowej)					Scenariusz korzystny				
		1 rok	3 lata	5 lat	1 rok	3 lata	5 lat	1 rok	3 lata	5 lat	1 rok	3 lata	5 lat	1 rok	3 lata	5 lat
	Składka za ochronę ubezpieczeniową	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00
	UFK	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00
	Zainwestowana kwota (PLN)	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00
	<b>Compensa/HSBC GIF BRIC Equity</b>															
1	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (PLN)	13 351,06	13 703,03	9 280,39	34 279,15	34 809,72	37 464,34	44 299,34	54 267,91	66 483,47	57 122,64	84 406,14	117 673,59			
	Średni zwrot w każdym roku	-66,62%	-30,03%	-25,34%	-14,30%	-4,53%	-1,30%	10,75%	10,70%	10,70%	42,81%	28,26%	24,09%			
	<b>Santander Akcji Polskich</b>															
2	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (PLN)	1 480,59	21 705,58	17 535,74	30 475,68	23 492,89	19 178,25	38 571,98	35 673,19	32 979,57	48 399,74	53 705,65	56 215,11			
	Średni zwrot w każdym roku	-96,30%	-18,44%	-15,20%	-23,81%	-16,26%	-13,67%	-3,57%	-3,74%	-3,79%	21,00%	10,32%	7,04%			
	<b>Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek</b>															
3	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (PLN)	23 485,40	23 156,38	19 038,51	35 067,72	32 287,28	30 693,07	40 459,51	41 336,77	42 224,70	46 559,60	52 783,80	57 930,74			
	Średni zwrot w każdym roku	-41,29%	-16,66%	-13,80%	-12,33%	-6,89%	-5,16%	1,15%	1,10%	1,09%	16,40%	9,68%	7,69%			
	<b>Skarbiec Akcja</b>															
4	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (PLN)	18 747,05	19 293,43	14 860,44	31 291,17	24 751,58	20 486,38	38 353,41	35 198,72	32 290,52	46 888,09	49 920,84	50 744,53			
	Średni zwrot w każdym roku	-63,13%	-21,58%	-17,97%	-21,77%	-14,79%	-12,53%	-4,12%	-4,17%	-4,19%	17,22%	7,66%	4,87%			
	<b>ESALIENS Akcji</b>															
5	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (PLN)	22 251,52	23 652,01	19 579,38	33 117,03	27 400,15	23 433,79	38 450,73	35 477,13	32 720,71	44 547,82	45 831,61	45 574,21			
	Średni zwrot w każdym roku	-44,37%	-16,07%	-13,31%	-17,21%	-11,85%	-10,14%	-3,87%	-3,92%	-3,94%	11,37%	4,64%	2,64%			
	<b>UniKorona Akcje</b>															
6	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (PLN)	23 318,73	23 085,93	18 952,54	33 303,05	28 118,07	24 581,15	38 943,99	36 853,11	34 862,75	45 426,52	48 178,01	49 310,14			
	Średni zwrot w każdym roku	-41,70%	-16,74%	-13,88%	-16,74%	-11,08%	-9,28%	-2,64%	-2,69%	-2,71%	13,57%	6,40%	4,27%			
	<b>NN (L) Globalny Spółek Dywidendowych</b>															
7	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (PLN)	16 835,86	18 917,55	14 470,06	33 964,43	30 679,49	28 845,35	40 614,98	41 795,49	43 002,55	48 423,65	56 765,95	63 901,42			
	Średni zwrot w każdym roku	-57,91%	-22,09%	-18,40%	-15,09%	-8,46%	-6,33%	1,54%	1,47%	1,46%	21,06%	12,38%	9,82%			
	<b>C-QUADRAT ARTS Best Momentum (PLN hedged)</b>															
8	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (PLN)	29 611,59	27 927,22	24 446,52	36 609,52	35 197,85	34 678,67	40 832,31	42 514,86	44 259,62	45 484,87	51 286,92	56 411,17			
	Średni zwrot w każdym roku	-25,97%	-11,29%	-9,38%	-8,48%	-4,17%	-2,81%	2,08%	2,05%	2,04%	13,71%	8,64%	7,12%			



Lp.	Inwestycja	40 000,00 PLN (wartość Składki jednorazowej)					25,48 PLN (średnioroczna wysokość składki ubezpieczeniowej)																			
		1 rok	3 lata	5 lat	1 rok	3 lata	5 lat	1 rok	3 lata	5 lat																
	Składka za ochronę ubezpieczeniową	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00												
	UFK	Scenariusz warunków skrajnych					Scenariusz niekorzystny					Scenariusz umiarkowany					Scenariusz korzystny									
	Zainwestowana kwota (PLN)	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00		
9	Santander Zrównoważony																									
	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (PLN)	27 907,57	27 698,03	24 181,80	35 673,19	32 124,32	29 568,40	39 366,32	38 091,25	36 846,71	43 380,17	45 101,33	45 847,46													
	Średni zwrot w każdym roku	-30,23%	-11,53%	-9,58%	-10,82%	-7,05%	-5,86%	-1,58%	-1,62%	-1,63%	8,45%	4,08%	2,77%													
10	ESALIENS Strateg																									
	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (PLN)	27 990,18	27 262,46	23 677,48	34 434,53	29 019,50	25 013,20	38 135,42	34 624,35	31 423,13	42 170,69	41 248,58	39 412,36													
	Średni zwrot w każdym roku	-30,02%	-12,00%	-9,96%	-13,91%	-10,14%	-8,96%	-4,66%	-4,70%	-4,71%	5,43%	1,03%	-0,30%													
11	C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (EUR)																									
	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (PLN)	30 482,38	29 722,34	26 544,40	36 684,55	34 299,24	32 675,54	39 885,62	39 656,44	39 419,07	43 370,14	45 854,00	47 556,10													
	Średni zwrot w każdym roku	-16,39%	-6,76%	-5,74%	-3,81%	-1,82%	-1,20%	0,98%	0,98%	0,97%	6,01%	3,86%	3,20%													
12	C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (PLN hedged)																									
	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (PLN)	33 443,13	32 421,35	29 764,88	38 476,40	37 856,03	37 651,74	40 391,42	41 185,26	41 986,47	42 405,40	44 810,91	46 823,41													
	Średni zwrot w każdym roku	-23,79%	-9,43%	-7,87%	-8,29%	-5,00%	-3,96%	-0,29%	-0,29%	-0,29%	8,43%	4,66%	3,52%													
13	C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible (PLN hedged)																									
	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (PLN)	27 783,50	29 029,19	25 736,59	36 611,95	34 286,68	32 747,48	39 997,41	39 951,95	39 897,26	43 629,96	46 482,13	48 531,41													
	Średni zwrot w każdym roku	-30,54%	-10,13%	-8,44%	-8,47%	-5,01%	-3,92%	-0,01%	-0,04%	-0,05%	9,07%	5,13%	3,94%													
14	NN (L) Globalny Długu Korporacyjnego																									
	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (PLN)	31 737,00	32 108,65	29 393,10	38 768,05	38 676,03	38 995,95	40 663,72	42 007,28	43 387,69	42 627,15	45 598,53	48 244,90													
	Średni zwrot w każdym roku	-20,66%	-7,06%	-5,98%	-3,08%	-1,12%	-0,51%	1,66%	1,65%	1,64%	6,57%	4,46%	3,82%													
15	Santander Stabilnego Wzrostu																									
	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (PLN)	31 429,53	31 090,84	28 176,30	37 223,56	34 795,97	32 965,00	39 553,22	38 645,91	37 749,09	41 985,35	42 877,14	43 181,45													
	Średni zwrot w każdym roku	-21,43%	-8,06%	-6,77%	-6,94%	-4,54%	-3,79%	-1,12%	-1,14%	-1,15%	4,96%	2,34%	1,54%													
16	NN Obligacji																									
	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (PLN)	35 131,36	34 144,70	31 855,22	39 154,88	39 062,43	39 245,44	40 427,02	41 286,29	42 155,67	41 730,73	43 626,44	45 270,73													
	Średni zwrot w każdym roku	-12,17%	-5,14%	-4,45%	-2,11%	-0,79%	-0,38%	1,07%	1,06%	1,06%	4,33%	2,94%	2,51%													



Lp.	Inwestycja	40 000,00 PLN (wartość Składki jednorazowej)																
		Scenariusz warunków skrajnych					Scenariusz umiarkowany					Scenariusz korzystny						
		1 rok	3 lata	5 lat	1 rok	3 lata	5 lat	1 rok	3 lata	5 lat	1 rok	3 lata	5 lat					
	Składka za ochronę ubezpieczeniową	25,48 PLN (średnioroczna wysokość składki ubezpieczeniowej)																
	UFK	Scenariusz warunków skrajnych					Scenariusz niekorzystny					Scenariusz umiarkowany						
	Zainwestowana kwota (PLN)	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00
<b>Santander Obligacji Skarbowych</b>																		
17	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (PLN)	34 812,80	34 350,36	32 106,46	38 676,06	37 568,37	36 734,47	39 868,50	39 595,53	39 314,88	41 084,91	41 718,98	42 063,10					
	Średni zwrot w każdym roku	-12,97%	-4,95%	-4,30%	-3,31%	-2,07%	-1,69%	-0,33%	-0,34%	-0,34%	2,71%	1,41%	1,01%					
<b>C-QUADRAT ARTS Total Return Garant (EUR)</b>																		
18	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (PLN)	28 571,52	29 723,89	26 549,17	36 304,21	32 780,93	30 080,63	39 043,71	37 184,81	35 402,94	41 973,17	42 162,93	41 648,32					
	Średni zwrot w każdym roku	-28,57%	-9,42%	-7,87%	-9,24%	-6,42%	-5,54%	-2,39%	-2,40%	-2,41%	4,93%	1,77%	0,81%					
<b>C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (EUR)</b>																		
19	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (PLN)	35 750,13	34 349,31	32 102,55	40 121,56	41 937,77	44 133,38	41 351,67	44 194,67	47 227,48	42 622,23	46 575,93	50 541,42					
	Średni zwrot w każdym roku	-10,62%	-4,95%	-4,30%	0,30%	1,59%	1,99%	3,38%	3,38%	3,38%	6,56%	5,20%	4,79%					
<b>C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (PLN hedged)</b>																		
20	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (PLN)	35 750,13	34 349,31	32 102,55	40 121,56	41 937,77	44 133,38	41 351,67	44 194,67	47 227,48	42 622,23	46 575,93	50 541,42					
	Średni zwrot w każdym roku	-10,62%	-4,95%	-4,30%	0,30%	1,59%	1,99%	3,38%	3,38%	3,38%	6,56%	5,20%	4,79%					
<b>Gwarantowany Compensa</b>																		
21	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (PLN)	39 170,49	37 657,96	36 176,52	39 453,86	38 399,50	37 366,42	39 470,02	38 427,17	37 401,39	39 487,30	38 455,96	37 437,45					
	Średni zwrot w każdym roku	-2,07%	-1,99%	-1,99%	-1,37%	-1,35%	-1,35%	-1,32%	-1,33%	-1,33%	-1,28%	-1,30%	-1,32%					