**Dokument zawierający kluczowe informacje o "UFK NN Akcji"**

**Data sporządzenia / ostatniej zmiany:** 08.04.2022 r.

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

# Co to za produkt?

### Cele inwestycyjne i środki służące do osiągnięcia tych celów

Fundusz jest jednym z instrumentów bazowych dostępnych w produkcie. Celem inwestycyjnym jest wzrost wartości aktywów funduszu i jest on realizowany za pośrednictwem funduszu docelowego poprzez inwestowanie do 100% aktywów w akcje, głównie dużych spółek o solidnych fundamentach i bardzo dobrych perspektywach wzrostu i w dłużne papiery wartościowe, w tym w szczególności krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

### Zakładany rynek docelowy

Fundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres co najmniej 5 lat, oczekują wysokich zysków oraz akceptują wysokie ryzyko związane z inwestycjami w akcje, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków.

# Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka

Wskaźnik ryzyka przedstawiony jest na powyższym grafie. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ryzyko i zwrot z inwestycji różnią się w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego. Wyniki produktu zależą od aktualnej wartości środków zgromadzonych na indywidualnym rachunku ubezpieczającego.

Główne ryzyka wiążące się z inwestycjami funduszu to w szczególności:
- ryzyko rynkowe
- ryzyko kredytowe
- ryzyko rozliczenia
- ryzyko płynności
- ryzyko walutowe

**Scenariusze dotyczące wyników**

| **Inwestycja** 4 000 zł<br>**Składka ubezpieczeniowa** 129 zł | | po 1 roku | po 3 latach | po 5 latach (zalecany okres utrzymywania produktu) |
|---|---|---|---|---|
| **Scenariusze (w przypadku dożycia)** | | | | |
| Scenariusz warunków skrajnych | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 1 721 | 8 747 | 13 321 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -83.43 | -19.46 | -15.80 |
| Scenariusz niekorzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 3 536 | 9 857 | 15 633 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -20.68 | -12.35 | -9.62 |
| Scenariusz umiarkowany | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 4 017 | 12 099 | 20 248 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | 0.79 | 0.54 | 0.49 |
| Scenariusz korzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 4 553 | 14 960 | 26 660 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | 26.48 | 14.84 | 11.44 |
| Łączna zainwestowana kwota (zł) | | 4 000 | 12 000 | 20 000 |
| **Scenariusz (w przypadku śmierci)** | | | | |
| Zdarzenie ubezpieczeniowe | Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów (zł) | 59 017 | 67 099 | 75 248 |
| Łączna składka ubezpieczeniowa (zł) | | 129 | 387 | 645 |

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu zalecanego okresu utrzymywania produktu w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie przez cały zalecany okres utrzymywania produktu.

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. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## Jakie są koszty?

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. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 20 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

**Koszty w czasie**

| **Inwestycja** 20 000 zł<br>**Senariusze** | **W sytuacji spieniężenia po 1 roku** | **W sytuacji spieniężenia po 3 latach** | **W sytuacji spieniężenia po 5 latach** |
|---|---|---|---|
| Kwota łącznych kosztów (zł) | 57 | 447 | 1 208 |
| Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym (%) | 2.26 | 2.26 | 2.26 |

**Struktura kosztów**

Tabela poniżej pokazuje:

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

**Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym**

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Koszty jednorazowe** | Koszty wejścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. |
| | Koszty wyjścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. |
| **Koszty bieżące** | Koszty transakcji portfelowych (%) | 0.00 | Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzebę produktu. |
| | Pozostałe koszty bieżące (%) | 2.26 | Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji „Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty”. |
| **Koszty dodatkowe** | Opłaty za wyniki (%) | 0.00 | Nie dotyczy |
| | Premie motywacyjne (%) | 0.00 | Nie dotyczy |

**Dokument zawierający kluczowe informacje o "UFK NN Stabilnego Wzrostu"**

**Data sporządzenia / ostatniej zmiany:** 08.04.2022 r.

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

# Co to za produkt?

### Cele inwestycyjne i środki służące do osiągnięcia tych celów

Fundusz jest jednym z instrumentów bazowych dostępnych w produkcie. Celem inwestycyjnym jest wzrost wartości aktywów funduszu i jest on realizowany za pośrednictwem funduszu docelowego poprzez inwestowanie aktywów w akcje, głównie dużych spółek o solidnych fundamentach i bardzo dobrych perspektywach wzrostu, i w instrumenty dłużne, głównie emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. Neutralny poziom alokacji aktywów Funduszu docelowego w akcje wynosi 30%. Neutralny poziom alokacji aktywów Funduszu docelowego w instrumenty dłużne wynosi 70%.

### Zakładany rynek docelowy

Fundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres co najmniej 3 lat, oczekują zysków wyższych niż w przypadku depozytów bankowych oraz akceptują średnie ryzyko związane z inwestycjami części aktywów funduszu w akcje, tzn. liczą się z możliwością wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków.

# Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka

Wskaźnik ryzyka przedstawiony jest na powyższym grafie. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ryzyko i zwrot z inwestycji różnią się w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego. Wyniki produktu zależą od aktualnej wartości środków zgromadzonych na indywidualnym rachunku ubezpieczającego.

Główne ryzyka wiążące się z inwestycjami funduszu to w szczególności:
- ryzyko rynkowe
- ryzyko kredytowe
- ryzyko rozliczenia
- ryzyko płynności
- ryzyko walutowe

**Scenariusze dotyczące wyników**

| **Inwestycja** 4 000 zł<br>**Składka ubezpieczeniowa** 129 zł | | po 1 roku | po 3 latach | po 5 latach (zalecany okres utrzymywania produktu) |
|---|---|---|---|---|
| **Scenariusze (w przypadku dożycia)** | | | | |
| Scenariusz warunków skrajnych | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 3 127 | 10 862 | 17 604 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -37.60 | -6.36 | -5.00 |
| Scenariusz niekorzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 3 856 | 11 349 | 18 698 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -6.59 | -3.59 | -2.64 |
| Scenariusz umiarkowany | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 4 016 | 12 129 | 20 350 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | 0.75 | 0.69 | 0.68 |
| Scenariusz korzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 4 179 | 12 961 | 22 166 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | 8.36 | 5.06 | 4.06 |
| Łączna zainwestowana kwota (zł) | | 4 000 | 12 000 | 20 000 |
| **Scenariusz (w przypadku śmierci)** | | | | |
| Zdarzenie ubezpieczeniowe | Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów (zł) | 59 016 | 67 129 | 75 350 |
| Łączna składka ubezpieczeniowa (zł) | | 129 | 387 | 645 |

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu zalecanego okresu utrzymywania produktu w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie przez cały zalecany okres utrzymywania produktu.

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. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## Jakie są koszty?

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. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 20 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

**Koszty w czasie**

| **Inwestycja** 20 000 zł<br>**Senariusze** | **W sytuacji spieniężenia po 1 roku** | **W sytuacji spieniężenia po 3 latach** | **W sytuacji spieniężenia po 5 latach** |
|---|---|---|---|
| Kwota łącznych kosztów (zł) | 55 | 434 | 1 175 |
| Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym (%) | 2.19 | 2.19 | 2.19 |

**Struktura kosztów**

Tabela poniżej pokazuje:

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

**Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym**

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Koszty jednorazowe** | Koszty wejścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. |
| | Koszty wyjścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. |
| **Koszty bieżące** | Koszty transakcji portfelowych (%) | 0.00 | Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzebę produktu. |
| | Pozostałe koszty bieżące (%) | 2.19 | Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji „Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty”. |
| **Koszty dodatkowe** | Opłaty za wyniki (%) | 0.00 | Nie dotyczy |
| | Premie motywacyjne (%) | 0.00 | Nie dotyczy |

**Dokument zawierający kluczowe informacje o "UFK NN Oszczędnościowy Plus"**

**Data sporządzenia / ostatniej zmiany:** 08.04.2022 r.

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

# Co to za produkt?

### Cele inwestycyjne i środki służące do osiągnięcia tych celów

Fundusz jest jednym z instrumentów bazowych dostępnych w produkcie. Celem inwestycyjnym jest wzrost wartości aktywów funduszu i jest on realizowany poprzez inwestowanie aktywów głównie w krótkoterminowe instrumenty dłużne emitowane przede wszystkim przez Skarb Państwa za pośrednictwem funduszu docelowego o profilu dłużnym.

### Zakładany rynek docelowy

Fundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie w krótkim okresie (co najmniej rok), oczekują stabilnych zysków porównywalnych z zyskami z depozytów bankowych oraz nie akceptują ryzyka związanego z inwestowaniem w akcje i akceptują niskie ryzyko związane z inwestycjami aktywów funduszu w dłużne instrumenty finansowe.

# Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka

Wskaźnik ryzyka przedstawiony jest na powyższym grafie. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ryzyko i zwrot z inwestycji różnią się w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego. Wyniki produktu zależą od aktualnej wartości środków zgromadzonych na indywidualnym rachunku ubezpieczającego.

Główne ryzyka wiążące się z inwestycjami funduszu to w szczególności:
- ryzyko rynkowe
- ryzyko kredytowe
- ryzyko rozliczenia
- ryzyko płynności
- ryzyko walutowe

**Scenariusze dotyczące wyników**

| **Inwestycja** 4 000 zł<br>**Składka ubezpieczeniowa** 129 zł | | po 1 roku | po 3 latach | po 5 latach (zalecany okres utrzymywania produktu) |
|---|---|---|---|---|
| **Scenariusze (w przypadku dożycia)** | | | | |
| Scenariusz warunków skrajnych | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 3 901 | 11 781 | 19 535 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -4.55 | -1.19 | -0.92 |
| Scenariusz niekorzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 3 990 | 11 986 | 20 023 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -0.47 | -0.08 | 0.04 |
| Scenariusz umiarkowany | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 4 010 | 12 086 | 20 237 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | 0.47 | 0.46 | 0.46 |
| Scenariusz korzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 4 030 | 12 186 | 20 451 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | 1.39 | 1.00 | 0.88 |
| Łączna zainwestowana kwota (zł) | | 4 000 | 12 000 | 20 000 |
| **Scenariusz (w przypadku śmierci)** | | | | |
| Zdarzenie ubezpieczeniowe | Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów (zł) | 59 010 | 67 086 | 75 237 |
| Łączna składka ubezpieczeniowa (zł) | | 129 | 387 | 645 |

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu zalecanego okresu utrzymywania produktu w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie przez cały zalecany okres utrzymywania produktu.

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. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## Jakie są koszty?

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. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 20 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

**Koszty w czasie**

| **Inwestycja** 20 000 zł<br>**Senariusze** | **W sytuacji spieniężenia po 1 roku** | **W sytuacji spieniężenia po 3 latach** | **W sytuacji spieniężenia po 5 latach** |
|---|---|---|---|
| Kwota łącznych kosztów (zł) | 10 | 80 | 216 |
| Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym (%) | 0.41 | 0.41 | 0.41 |

**Struktura kosztów**

Tabela poniżej pokazuje:

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

| **Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym** | | | |
|---|---|---|---|
| **Koszty jednorazowe** | Koszty wejścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. |
| | Koszty wyjścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. |
| **Koszty bieżące** | Koszty transakcji portfelowych (%) | 0.00 | Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzebę produktu. |
| | Pozostałe koszty bieżące (%) | 0.41 | Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji „Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty”. |
| **Koszty dodatkowe** | Opłaty za wyniki (%) | 0.00 | Nie dotyczy |
| | Premie motywacyjne (%) | 0.00 | Nie dotyczy |

**Data sporządzenia / ostatniej zmiany:** 08.04.2022 r.

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

# Co to za produkt?

### Cele inwestycyjne i środki służące do osiągnięcia tych celów

Fundusz jest jednym z instrumentów bazowych dostępnych w produkcie. Celem inwestycyjnym jest wzrost wartości aktywów funduszu i jest on realizowany za pośrednictwem funduszu docelowego poprzez inwestowanie aktywów głównie w średnio- i długoterminowe instrumenty dłużne emitowane przede wszystkim przez Skarb Państwa.

### Zakładany rynek docelowy

Fundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres co najmniej 2 lat, oczekują zysków porównywalnych z zyskami z depozytów bankowych oraz nie akceptują ryzyka związanego z inwestowaniem w akcje i akceptują umiarkowane ryzyko związane z inwestycjami aktywów funduszu w długoterminowe dłużne instrumenty finansowe.

# Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka

Wskaźnik ryzyka przedstawiony jest na powyższym grafie. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ryzyko i zwrot z inwestycji różnią się w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego. Wyniki produktu zależą od aktualnej wartości środków zgromadzonych na indywidualnym rachunku ubezpieczającego.

Główne ryzyka wiążące się z inwestycjami funduszu to w szczególności:
- ryzyko rynkowe
- ryzyko kredytowe
- ryzyko rozliczenia
- ryzyko płynności
- ryzyko walutowe

**Scenariusze dotyczące wyników**

| **Inwestycja** 4 000 zł<br>**Składka ubezpieczeniowa** 129 zł | | po 1 roku | po 3 latach | po 5 latach (zalecany okres utrzymywania produktu) |
|---|---|---|---|---|
| **Scenariusze (w przypadku dożycia)** | | | | |
| Scenariusz warunków skrajnych | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 3 576 | 11 183 | 18 273 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -18.96 | -4.52 | -3.54 |
| Scenariusz niekorzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 3 946 | 11 819 | 19 737 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -2.47 | -0.98 | -0.52 |
| Scenariusz umiarkowany | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 4 024 | 12 204 | 20 565 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | 1.11 | 1.10 | 1.10 |
| Scenariusz korzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 4 103 | 12 604 | 21 434 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | 4.77 | 3.21 | 2.73 |
| Łączna zainwestowana kwota (zł) | | 4 000 | 12 000 | 20 000 |
| **Scenariusz (w przypadku śmierci)** | | | | |
| Zdarzenie ubezpieczeniowe | Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów (zł) | 59 024 | 67 204 | 75 565 |
| Łączna składka ubezpieczeniowa (zł) | | 129 | 387 | 645 |

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu zalecanego okresu utrzymywania produktu w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie przez cały zalecany okres utrzymywania produktu.

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. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## Jakie są koszty?

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. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 20 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

**Koszty w czasie**

| **Inwestycja** 20 000 zł<br>**Senariusze** | **W sytuacji spieniężenia po 1 roku** | **W sytuacji spieniężenia po 3 latach** | **W sytuacji spieniężenia po 5 latach** |
|---|---|---|---|
| Kwota łącznych kosztów (zł) | 31 | 246 | 668 |
| Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym (%) | 1.24 | 1.24 | 1.24 |

**Struktura kosztów**

Tabela poniżej pokazuje:

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

**Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym**

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Koszty jednorazowe** | Koszty wejścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. |
| | Koszty wyjścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. |
| **Koszty bieżące** | Koszty transakcji portfelowych (%) | 0.00 | Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzebę produktu. |
| | Pozostałe koszty bieżące (%) | 1.24 | Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji „Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty”. |
| **Koszty dodatkowe** | Opłaty za wyniki (%) | 0.00 | Nie dotyczy |
| | Premie motywacyjne (%) | 0.00 | Nie dotyczy |

**Data sporządzenia / ostatniej zmiany:** 08.04.2022 r.

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

# Co to za produkt?

### Cele inwestycyjne i środki służące do osiągnięcia tych celów

Fundusz jest jednym z instrumentów bazowych dostępnych w produkcie. Celem inwestycyjnym jest wzrost wartości aktywów funduszu i jest on realizowany za pośrednictwem funduszu docelowego poprzez inwestowanie aktywów w akcje, głównie dużych spółek o solidnych fundamentach i bardzo dobrych perspektywach wzrostu, i w instrumenty dłużne, głównie emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. Neutralny poziom alokacji aktywów funduszu docelowego w akcje wynosi 50%. Neutralny poziom alokacji aktywów funduszu docelowego w instrumenty dłużne wynosi 50%.

### Zakładany rynek docelowy

Fundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres co najmniej 4 lat, oczekują zysków wyższych niż w przypadku depozytów bankowych oraz akceptują wysokie ryzyko związane z inwestycjami części aktywów funduszu docelowego w akcje, tzn. liczą się z możliwością wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków.

# Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka

Wskaźnik ryzyka przedstawiony jest na powyższym grafie. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ryzyko i zwrot z inwestycji różnią się w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego. Wyniki produktu zależą od aktualnej wartości środków zgromadzonych na indywidualnym rachunku ubezpieczającego.

Główne ryzyka wiążące się z inwestycjami funduszu to w szczególności:
- ryzyko rynkowe
- ryzyko kredytowe
- ryzyko rozliczenia
- ryzyko płynności
- ryzyko walutowe

**Scenariusze dotyczące wyników**

| **Inwestycja** 4 000 zł<br>**Składka ubezpieczeniowa** 129 zł | | po 1 roku | po 3 latach | po 5 latach (zalecany okres utrzymywania produktu) |
|---|---|---|---|---|
| **Scenariusze (w przypadku dożycia)** | | | | |
| Scenariusz warunków skrajnych | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 2 541 | 10 059 | 15 948 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -59.30 | -11.11 | -8.84 |
| Scenariusz niekorzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 3 766 | 10 996 | 18 068 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -10.62 | -5.59 | -3.98 |
| Scenariusz umiarkowany | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 4 041 | 12 334 | 20 915 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | 1.91 | 1.79 | 1.76 |
| Scenariusz korzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 4 329 | 13 849 | 24 303 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | 15.51 | 9.52 | 7.73 |
| Łączna zainwestowana kwota (zł) | | 4 000 | 12 000 | 20 000 |
| **Scenariusz (w przypadku śmierci)** | | | | |
| Zdarzenie ubezpieczeniowe | Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów (zł) | 59 041 | 67 334 | 75 915 |
| Łączna składka ubezpieczeniowa (zł) | | 129 | 387 | 645 |

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu zalecanego okresu utrzymywania produktu w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie przez cały zalecany okres utrzymywania produktu.

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. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## Jakie są koszty?

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. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 20 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

**Koszty w czasie**

| **Inwestycja** 20 000 zł<br>**Senariusze** | **W sytuacji spieniężenia po 1 roku** | **W sytuacji spieniężenia po 3 latach** | **W sytuacji spieniężenia po 5 latach** |
|---|---|---|---|
| Kwota łącznych kosztów (zł) | 56 | 449 | 1 223 |
| Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym (%) | 2.24 | 2.24 | 2.24 |

**Struktura kosztów**

Tabela poniżej pokazuje:

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

**Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym**

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Koszty jednorazowe** | Koszty wejścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. |
| | Koszty wyjścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. |
| **Koszty bieżące** | Koszty transakcji portfelowych (%) | 0.00 | Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzebę produktu. |
| | Pozostałe koszty bieżące (%) | 2.24 | Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji „Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty”. |
| **Koszty dodatkowe** | Opłaty za wyniki (%) | 0.00 | Nie dotyczy |
| | Premie motywacyjne (%) | 0.00 | Nie dotyczy |

**Data sporządzenia / ostatniej zmiany:** 08.04.2022 r.

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

# Co to za produkt?

### Cele inwestycyjne i środki służące do osiągnięcia tych celów

Fundusz jest jednym z instrumentów bazowych dostępnych w produkcie. Celem inwestycyjnym jest wzrost wartości aktywów funduszu i jest on realizowany poprzez inwestowanie do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa emitowane przez fundusz docelowy o profilu akcyjnym.

### Zakładany rynek docelowy

Fundusz przeznaczony jest dla osób, które planują oszczędzanie przez okres co najmniej 5 lat, oczekują zysków wyższych niż w przypadku depozytów bankowych oraz akceptują wysokie ryzyko związane z inwestycjami części aktywów funduszu w akcje, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków.

# Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka

Wskaźnik ryzyka przedstawiony jest na powyższym grafie. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ryzyko i zwrot z inwestycji różnią się w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego. Wyniki produktu zależą od aktualnej wartości środków zgromadzonych na indywidualnym rachunku ubezpieczającego.

Główne ryzyka wiążące się z inwestycjami Subfunduszu to w szczególności:
- ryzyko rynkowe
- ryzyko kredytowe
- ryzyko rozliczenia
- ryzyko płynności
- ryzyko kontrahenta
- ryzyko walutowe
- ryzyko związane z przechowywaniem aktywów
- ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków
- ryzyko operacyjne
- ryzyko związane z inwestycjami w instrumenty pochodne
- ryzyko związane z inwestycjami zagranicznymi
- ryzyko związane z inwestycjami na rynkach wschodzących

**Scenariusze dotyczące wyników**

| **Inwestycja** 4 000 zł<br>**Składka ubezpieczeniowa** 129 zł | | po 1 roku | po 3 latach | po 5 latach (zalecany okres utrzymywania produktu) |
|---|---|---|---|---|
| **Scenariusze (w przypadku dożycia)** | | | | |
| Scenariusz warunków skrajnych | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 1 848 | 8 857 | 13 538 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -80.26 | -18.73 | -15.17 |
| Scenariusz niekorzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 3 658 | 10 668 | 17 647 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -15.39 | -7.48 | -4.90 |
| Scenariusz umiarkowany | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 4 105 | 12 874 | 22 446 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | 4.88 | 4.61 | 4.56 |
| Scenariusz korzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 4 592 | 15 603 | 28 885 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | 28.39 | 17.80 | 14.68 |
| Łączna zainwestowana kwota (zł) | | 4 000 | 12 000 | 20 000 |
| **Scenariusz (w przypadku śmierci)** | | | | |
| Zdarzenie ubezpieczeniowe | Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów (zł) | 59 105 | 67 874 | 77 446 |
| Łączna składka ubezpieczeniowa (zł) | | 129 | 387 | 645 |

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu zalecanego okresu utrzymywania produktu w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie przez cały zalecany okres utrzymywania produktu.

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. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## Jakie są koszty?

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. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 20 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

**Koszty w czasie**

| **Inwestycja** 20 000 zł<br>**Senariusze** | **W sytuacji spieniężenia po 1 roku** | **W sytuacji spieniężenia po 3 latach** | **W sytuacji spieniężenia po 5 latach** |
|---|---|---|---|
| Kwota łącznych kosztów (zł) | 58 | 472 | 1 312 |
| Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym (%) | 2.29 | 2.29 | 2.29 |

**Struktura kosztów**

Tabela poniżej pokazuje:

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

**Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym**

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Koszty jednorazowe** | Koszty wejścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. |
| | Koszty wyjścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. |
| **Koszty bieżące** | Koszty transakcji portfelowych (%) | 0.00 | Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzebę produktu. |
| | Pozostałe koszty bieżące (%) | 2.29 | Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji „Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty”. |
| **Koszty dodatkowe** | Opłaty za wyniki (%) | 0.00 | Nie dotyczy |
| | Premie motywacyjne (%) | 0.00 | Nie dotyczy |

**Dokument zawierający kluczowe informacje o "UFK NN (L) Globalny Spółek Dywidendowych"**

**Data sporządzenia / ostatniej zmiany:** 08.04.2022 r.

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

# Co to za produkt?

### Cele inwestycyjne i środki służące do osiągnięcia tych celów

Fundusz jest jednym z instrumentów bazowych dostępnych w produkcie. Celem inwestycyjnym jest wzrost wartości aktywów funduszu i jest on realizowany poprzez inwestowanie do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa NN Subfunduszu Globalny Spółek Dywidendowych (L). Fundusz docelowy realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie do 100% aktywów tego subfunduszu, ale nie mniej niż 70% aktywów, w tytuły uczestnictwa subfunduszu NN (L) Global High Dividend wyodrębnionego w ramach funduszu zagranicznego NN (L) otwartego funduszu inwestycyjnego o zmiennym kapitale (SICAV). NN (L) Global High Dividend zasadniczo inwestuje (co najmniej 2/3 aktywów) w zdywersyfikowany portfel akcji i/lub innych zbywalnych papierów wartościowych (warrantów na zbywalne papiery wartościowe – do maksymalnego poziomu 10% aktywów netto subfunduszu – oraz obligacji zamiennych) emitowanych przez spółki założone, notowane na giełdzie papierów wartościowych lub stanowiące przedmiot obrotu w dowolnym miejscu na świecie.

### Zakładany rynek docelowy

Fundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres co najmniej 5 lat, oczekują wysokich zysków oraz akceptują stosunkowo wysokie ryzyko związane z inwestycjami w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego inwestującego w akcje, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków, oraz akceptują ryzyko związane z koncentracją inwestycji w skali globalnej w spółki oferujące atrakcyjny zwrot z dywidend, a także akceptują średnie ryzyko zmian kursu złotego w stosunku do innych walut, w szczególności do euro.

# Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka

Wskaźnik ryzyka przedstawiony jest na powyższym grafie. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ryzyko i zwrot z inwestycji różnią się w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego. Wyniki produktu zależą od aktualnej wartości środków zgromadzonych na indywidualnym rachunku ubezpieczającego.

Główne ryzyka wiążące się z inwestycjami funduszu to w szczególności:
- ryzyko rynkowe
- ryzyko kredytowe
- ryzyko rozliczenia
- ryzyko płynności
- ryzyko walutowe

**Scenariusze dotyczące wyników**

| **Inwestycja** 4 000 zł<br>**Składka ubezpieczeniowa** 129 zł | | po 1 roku | po 3 latach | po 5 latach (zalecany okres utrzymywania produktu) |
|---|---|---|---|---|
| **Scenariusze (w przypadku dożycia)** | | | | |
| Scenariusz warunków skrajnych | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 1 599 | 9 259 | 14 331 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -86.26 | -16.11 | -12.98 |
| Scenariusz niekorzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 3 674 | 10 778 | 17 930 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -14.68 | -6.84 | -4.28 |
| Scenariusz umiarkowany | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 4 115 | 12 975 | 22 751 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | 5.33 | 5.13 | 5.10 |
| Scenariusz korzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 4 601 | 15 711 | 29 245 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | 28.85 | 18.29 | 15.18 |
| Łączna zainwestowana kwota (zł) | | 4 000 | 12 000 | 20 000 |
| **Scenariusz (w przypadku śmierci)** | | | | |
| Zdarzenie ubezpieczeniowe | Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów (zł) | 59 115 | 67 975 | 77 751 |
| Łączna składka ubezpieczeniowa (zł) | | 129 | 387 | 645 |

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu zalecanego okresu utrzymywania produktu w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie przez cały zalecany okres utrzymywania produktu.

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. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## Jakie są koszty?

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. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 20 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

**Koszty w czasie**

| **Inwestycja** 20 000 zł<br>**Senariusze** | **W sytuacji spieniężenia po 1 roku** | **W sytuacji spieniężenia po 3 latach** | **W sytuacji spieniężenia po 5 latach** |
|---|---|---|---|
| Kwota łącznych kosztów (zł) | 54 | 437 | 1 219 |
| Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym (%) | 2.11 | 2.11 | 2.11 |

**Struktura kosztów**

Tabela poniżej pokazuje:

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

| **Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym** | | | |
|---|---|---|---|
| **Koszty jednorazowe** | Koszty wejścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. |
| | Koszty wyjścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. |
| **Koszty bieżące** | Koszty transakcji portfelowych (%) | 0.00 | Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzebę produktu. |
| | Pozostałe koszty bieżące (%) | 2.11 | Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji „Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty”. |
| **Koszty dodatkowe** | Opłaty za wyniki (%) | 0.00 | Nie dotyczy |
| | Premie motywacyjne (%) | 0.00 | Nie dotyczy |

**Dokument zawierający kluczowe informacje o "UFK NN (L) Spółek Dywidendowych USA"**

**Data sporządzenia / ostatniej zmiany:** 08.04.2022 r.

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

# Co to za produkt?

### Cele inwestycyjne i środki służące do osiągnięcia tych celów

Fundusz jest jednym z instrumentów bazowych dostępnych w produkcie. Celem inwestycyjnym jest wzrost wartości aktywów funduszu i jest on realizowany poprzez inwestowanie do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa NN Subfunduszu Spółek Dywidendowych USA (L). Fundusz docelowy realizuje cel inwestycyjny NN Subfunduszu Spółek Dywidendowych USA (L) poprzez inwestowanie do 100% aktywów tego subfunduszu, ale nie mniej niż 70% aktywów, w tytuły uczestnictwa subfunduszu NN (L) US High Dividend. NN (L) US High Dividend inwestuje przede wszystkim w zdywersyfikowany portfel akcji i/lub innych zbywalnych papierów wartościowych (warrantów na zbywalne papiery wartościowe – do maksymalnego poziomu 10% aktywów netto subfunduszu – oraz obligacji zamiennych) emitowanych przez spółki zarejestrowane, notowane na giełdzie papierów wartościowych lub stanowiące przedmiot obrotu w Stanach Zjednoczonych i oferujące atrakcyjny zwrot z dywidend. Emitentami są spółki posiadające centralę lub prowadzące podstawową działalność gospodarczą w Stanach Zjednoczonych.

### Zakładany rynek docelowy

Fundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres co najmniej 5 lat, oczekują wysokich zysków oraz akceptują stosunkowo wysokie ryzyko związane z inwestycjami w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego inwestującego w akcje, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części inwestowanych środków, oraz akceptują ryzyko związane z koncentracją inwestycji w spółki oferujące atrakcyjny zwrot z dywidend oraz z koncentracją inwestycji na rynku Stanów Zjednoczonych, a także akceptują średnie ryzyko zmian kursu złotego w stosunku do dolara amerykańskiego.

# Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka

Wskaźnik ryzyka przedstawiony jest na powyższym grafie. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ryzyko i zwrot z inwestycji różnią się w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego. Wyniki produktu zależą od aktualnej wartości środków zgromadzonych na indywidualnym rachunku ubezpieczającego.

Główne ryzyka wiążące się z inwestycjami funduszu to w szczególności:
- ryzyko kredytowe
- ryzyko rozliczenia
- ryzyko płynności
- ryzyko walutowe

**Scenariusze dotyczące wyników**

| **Inwestycja** 4 000 zł<br>**Składka ubezpieczeniowa** 129 zł | | po 1 roku | po 3 latach | po 5 latach (zalecany okres utrzymywania produktu) |
|---|---|---|---|---|
| **Scenariusze (w przypadku dożycia)** | | | | |
| Scenariusz warunków skrajnych | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 1 412 | 9 032 | 13 875 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -90.11 | -17.58 | -14.23 |
| Scenariusz niekorzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 3 666 | 10 817 | 18 131 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -15.04 | -6.61 | -3.85 |
| Scenariusz umiarkowany | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 4 140 | 13 217 | 23 473 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | 6.51 | 6.37 | 6.34 |
| Scenariusz korzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 4 677 | 16 294 | 30 919 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | 32.66 | 20.89 | 17.45 |
| Łączna zainwestowana kwota (zł) | | 4 000 | 12 000 | 20 000 |
| **Scenariusz (w przypadku śmierci)** | | | | |
| Zdarzenie ubezpieczeniowe | Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów (zł) | 59 140 | 68 217 | 78 473 |
| Łączna składka ubezpieczeniowa (zł) | | 129 | 387 | 645 |

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu zalecanego okresu utrzymywania produktu w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie przez cały zalecany okres utrzymywania produktu.

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. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## Jakie są koszty?

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. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 20 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

**Koszty w czasie**

| **Inwestycja** 20 000 zł<br>**Senariusze** | **W sytuacji spieniężenia po 1 roku** | **W sytuacji spieniężenia po 3 latach** | **W sytuacji spieniężenia po 5 latach** |
|---|---|---|---|
| Kwota łącznych kosztów (zł) | 56 | 459 | 1 291 |
| Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym (%) | 2.19 | 2.19 | 2.19 |

**Struktura kosztów**

Tabela poniżej pokazuje:

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

**Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym**

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Koszty jednorazowe** | Koszty wejścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. |
| | Koszty wyjścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. |
| **Koszty bieżące** | Koszty transakcji portfelowych (%) | 0.00 | Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzebę produktu. |
| | Pozostałe koszty bieżące (%) | 2.19 | Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji „Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty”. |
| **Koszty dodatkowe** | Opłaty za wyniki (%) | 0.00 | Nie dotyczy |
| | Premie motywacyjne (%) | 0.00 | Nie dotyczy |

**Dokument zawierający kluczowe informacje o "UFK NN (L) Europejski Spółek Dywidendowych"**

**Data sporządzenia / ostatniej zmiany:** 08.04.2022 r.

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

# Co to za produkt?

### Cele inwestycyjne i środki służące do osiągnięcia tych celów

Fundusz jest jednym z instrumentów bazowych dostępnych w produkcie. Celem inwestycyjnym jest wzrost wartości aktywów funduszu i jest on realizowany poprzez inwestowanie do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa NN Subfunduszu Europejskiego Spółek Dywidendowych (L). Fundusz docelowy realizuje cel inwestycyjny NN Subfunduszu Europejskiego Spółek Dywidendowych (L) poprzez inwestowanie do 100% aktywów tego subfunduszu, ale nie mniej niż 70% aktywów, w tytuły uczestnictwa subfunduszu NN (L) European High Dividend. NN (L) European High Dividend przede wszystkim inwestuje w europejskie akcje oferujące atrakcyjną stopę zwrotu z dywidend. Akcje emitowane są przez spółki zarejestrowane, notowane na giełdzie papierów wartościowych lub stanowiące przedmiot obrotu w dowolnym kraju europejskim, bez krajów Europy Wschodniej. Emitentami są spółki mające centralę lub prowadzące podstawową działalność gospodarczą w Europie, bez krajów Europy Wschodniej.

### Zakładany rynek docelowy

Fundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres co najmniej 5 lat, oczekują wysokich zysków oraz akceptują wysokie ryzyko związane z inwestycjami w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego inwestującego w akcje, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków, a także akceptują ryzyko związane z koncentracją inwestycji w spółki oferujące atrakcyjną stopę zwrotu z dywidend oraz z koncentracją inwestycji na rynku europejskim (bez krajów Europy Wschodniej), a także akceptują średnie ryzyko zmian kursu złotego w stosunku do euro.

# Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka

Wskaźnik ryzyka przedstawiony jest na powyższym grafie. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ryzyko i zwrot z inwestycji różnią się w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego. Wyniki produktu zależą od aktualnej wartości środków zgromadzonych na indywidualnym rachunku ubezpieczającego.

Główne ryzyka wiążące się z inwestycjami funduszu to w szczególności:
- ryzyko rynkowe
- ryzyko kredytowe
- ryzyko rozliczenia
- ryzyko płynności
- ryzyko walutowe

**Scenariusze dotyczące wyników**

| **Inwestycja** 4 000 zł<br>**Składka ubezpieczeniowa** 129 zł | | po 1 roku | po 3 latach | po 5 latach (zalecany okres utrzymywania produktu) |
|---|---|---|---|---|
| **Scenariusze (w przypadku dożycia)** | | | | |
| Scenariusz warunków skrajnych | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 1 835 | 8 644 | 13 118 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -80.60 | -20.15 | -16.39 |
| Scenariusz niekorzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 3 640 | 10 517 | 17 231 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -16.16 | -8.37 | -5.83 |
| Scenariusz umiarkowany | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 4 080 | 12 662 | 21 840 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | 3.73 | 3.52 | 3.47 |
| Scenariusz korzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 4 564 | 15 330 | 28 036 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | 27.04 | 16.55 | 13.47 |
| Łączna zainwestowana kwota (zł) | | 4 000 | 12 000 | 20 000 |
| **Scenariusz (w przypadku śmierci)** | | | | |
| Zdarzenie ubezpieczeniowe | Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów (zł) | 59 080 | 67 662 | 76 840 |
| Łączna składka ubezpieczeniowa (zł) | | 129 | 387 | 645 |

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu zalecanego okresu utrzymywania produktu w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie przez cały zalecany okres utrzymywania produktu.

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. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## Jakie są koszty?

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. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 20 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

**Koszty w czasie**

| **Inwestycja** 20 000 zł<br>**Senariusze** | **W sytuacji spieniężenia po 1 roku** | **W sytuacji spieniężenia po 3 latach** | **W sytuacji spieniężenia po 5 latach** |
|---|---|---|---|
| Kwota łącznych kosztów (zł) | 56 | 448 | 1 234 |
| Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym (%) | 2.20 | 2.20 | 2.20 |

**Struktura kosztów**

Tabela poniżej pokazuje:

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

**Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym**

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Koszty jednorazowe** | Koszty wejścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. |
| | Koszty wyjścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. |
| **Koszty bieżące** | Koszty transakcji portfelowych (%) | 0.00 | Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzebę produktu. |
| | Pozostałe koszty bieżące (%) | 2.20 | Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji „Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty”. |
| **Koszty dodatkowe** | Opłaty za wyniki (%) | 0.00 | Nie dotyczy |
| | Premie motywacyjne (%) | 0.00 | Nie dotyczy |

**Data sporządzenia / ostatniej zmiany:** 08.04.2022 r.

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

# Co to za produkt?

### Cele inwestycyjne i środki służące do osiągnięcia tych celów

Fundusz jest jednym z instrumentów bazowych dostępnych w produkcie. Celem inwestycyjnym jest wzrost wartości aktywów funduszu i jest on realizowany poprzez inwestowanie do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa NN Subfunduszu Japonia (L). Fundusz docelowy realizuje cel inwestycyjny NN Subfunduszu Japonia (L) poprzez inwestowanie do 100% aktywów tego subfunduszu, ale nie mniej niż 70% aktywów, w tytuły uczestnictwa subfunduszu NN (L) Japan Equity. NN (L) Japan Equity zasadniczo (co najmniej 2/3 aktywów) inwestuje w zdywersyfikowany portfel akcji i/lub innych zbywalnych papierów wartościowych (warrantów na zbywalne papiery wartościowe – do maksymalnego poziomu 10% aktywów netto subfunduszu – oraz obligacji zamiennych) emitowanych przez spółki zarejestrowane, notowane na giełdzie papierów wartościowych lub stanowiące przedmiot obrotu w Japonii.

### Zakładany rynek docelowy

Fundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres co najmniej 5 lat, oczekują wysokich zysków oraz akceptują wysokie ryzyko związane z inwestycjami w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego inwestującego w akcje, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków, a także akceptują ryzyko związane z koncentracją inwestycji w spółki zarejestrowane, notowane na giełdzie papierów wartościowych lub stanowiące przedmiot obrotu w Japonii, a także akceptują średnie ryzyko zmian kursu złotego w stosunku do jena.

# Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka

Wskaźnik ryzyka przedstawiony jest na powyższym grafie. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ryzyko i zwrot z inwestycji różnią się w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego. Wyniki produktu zależą od aktualnej wartości środków zgromadzonych na indywidualnym rachunku ubezpieczającego.

Główne ryzyka wiążące się z inwestycjami funduszu to w szczególności:
- ryzyko rynkowe
- ryzyko kredytowe
- ryzyko rozliczenia
- ryzyko płynności
- ryzyko walutowe

**Scenariusze dotyczące wyników**

| **Inwestycja** 4 000 zł<br>**Składka ubezpieczeniowa** 129 zł | | po 1 roku | po 3 latach | po 5 latach (zalecany okres utrzymywania produktu) |
|---|---|---|---|---|
| **Scenariusze (w przypadku dożycia)** | | | | |
| Scenariusz warunków skrajnych | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 1 990 | 8 306 | 12 450 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -76.44 | -22.45 | -18.40 |
| Scenariusz niekorzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 3 599 | 10 342 | 16 893 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -17.94 | -9.41 | -6.60 |
| Scenariusz umiarkowany | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 4 081 | 12 704 | 21 977 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | 3.78 | 3.73 | 3.72 |
| Scenariusz korzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 4 643 | 15 800 | 29 214 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | 30.96 | 18.69 | 15.14 |
| Łączna zainwestowana kwota (zł) | | 4 000 | 12 000 | 20 000 |
| **Scenariusz (w przypadku śmierci)** | | | | |
| Zdarzenie ubezpieczeniowe | Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów (zł) | 59 081 | 67 704 | 76 977 |
| Łączna składka ubezpieczeniowa (zł) | | 129 | 387 | 645 |

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu zalecanego okresu utrzymywania produktu w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie przez cały zalecany okres utrzymywania produktu.

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. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## Jakie są koszty?

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. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 20 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

**Koszty w czasie**

| **Inwestycja** 20 000 zł<br>**Senariusze** | **W sytuacji spieniężenia po 1 roku** | **W sytuacji spieniężenia po 3 latach** | **W sytuacji spieniężenia po 5 latach** |
|---|---|---|---|
| Kwota łącznych kosztów (zł) | 55 | 447 | 1 235 |
| Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym (%) | 2.19 | 2.19 | 2.19 |

**Struktura kosztów**

Tabela poniżej pokazuje:

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

**Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym**

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Koszty jednorazowe** | Koszty wejścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. |
| | Koszty wyjścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. |
| **Koszty bieżące** | Koszty transakcji portfelowych (%) | 0.00 | Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzebę produktu. |
| | Pozostałe koszty bieżące (%) | 2.19 | Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji „Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty”. |
| **Koszty dodatkowe** | Opłaty za wyniki (%) | 0.00 | Nie dotyczy |
| | Premie motywacyjne (%) | 0.00 | Nie dotyczy |

**Data sporządzenia / ostatniej zmiany:** 08.04.2022 r.

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

# Co to za produkt?

### Cele inwestycyjne i środki służące do osiągnięcia tych celów

Fundusz jest jednym z instrumentów bazowych dostępnych w produkcie. Celem inwestycyjnym jest wzrost wartości aktywów funduszu i jest on realizowany poprzez inwestowanie do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa NN Subfunduszu Indeks Surowców (L). Fundusz docelowy realizuje cel inwestycyjny NN Subfunduszu Indeks Surowców (L) poprzez inwestowanie do 100% aktywów tego subfunduszu, ale nie mniej niż 70% aktywów, w tytuły uczestnictwa subfunduszu NN (L) Commodity Enhanced. NN (L) Commodity Enhanced realizuje cel inwestycyjny poprzez zapewnienie efektywnej ekspozycji na zdywersyfikowany portfel towarów oraz uzyskanie stopy zwrotu wyższej niż wyniku indeksu Bloomberg Commodity (TR). Cel inwestycyjny zasadniczo realizowany jest poprzez inwestowanie aktywów w dedykowany indeks o nazwie Commodity Enhanced Curve Index, tj. poprzez zawieranie swapów na ten indeks z wysoko ocenianymi kontrahentami. Dla celu osiągnięcia swoich celów inwestycyjnych NN (L) Commodity Enhanced może również wykorzystywać kontrakty futures oraz swap na indeks Bloomberg Commodity (Excess Return). Portfel zbywalnych papierów wartościowych oraz/lub instrumentów rynku pieniężnego emitowanych lub gwarantowanych przez Stany Zjednoczone Ameryki może stanowić więcej niż 35% wartości aktywów netto NN (L) Commodity Enhanced. W charakterze pomocniczym aktywa NN (L) Commodity Enhanced mogą być inwestowane również w inne instrumenty finansowe.

### Zakładany rynek docelowy

Fundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres co najmniej 5 lat, oczekują wysokich zysków oraz akceptują wysokie ryzyko związane z inwestycjami funduszu docelowego w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego inwestującego na rynku surowcowym, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków, a także akceptują ryzyko związane z koncentracją inwestycji w surowce wchodzące w skład indeksu Bloomberg Commodity (TR), a także akceptują średnie ryzyko zmian kursu złotego w stosunku do innych walut, w szczególności do dolara amerykańskiego.

# Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka

Wskaźnik ryzyka przedstawiony jest na powyższym grafie. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ryzyko i zwrot z inwestycji różnią się w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego. Wyniki produktu zależą od aktualnej wartości środków zgromadzonych na indywidualnym rachunku ubezpieczającego.

Główne ryzyka wiążące się z inwestycjami funduszu to w szczególności:
- ryzyko rynkowe
- ryzyko kredytowe
- ryzyko rozliczenia
- ryzyko płynności
- ryzyko walutowe

**Scenariusze dotyczące wyników**

| **Inwestycja** 4 000 zł<br>**Składka ubezpieczeniowa** 129 zł | | po 1 roku | po 3 latach | po 5 latach (zalecany okres utrzymywania produktu) |
|---|---|---|---|---|
| **Scenariusze (w przypadku dożycia)** | | | | |
| Scenariusz warunków skrajnych | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 2 667 | 9 478 | 14 762 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -54.92 | -14.72 | -11.83 |
| Scenariusz niekorzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 3 818 | 11 676 | 20 166 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -8.28 | -1.77 | 0.33 |
| Scenariusz umiarkowany | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 4 170 | 13 518 | 24 394 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | 7.93 | 7.88 | 7.87 |
| Scenariusz korzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 4 558 | 15 736 | 29 796 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | 26.73 | 18.40 | 15.94 |
| Łączna zainwestowana kwota (zł) | | 4 000 | 12 000 | 20 000 |
| **Scenariusz (w przypadku śmierci)** | | | | |
| Zdarzenie ubezpieczeniowe | Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów (zł) | 59 170 | 68 518 | 79 394 |
| Łączna składka ubezpieczeniowa (zł) | | 129 | 387 | 645 |

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu zalecanego okresu utrzymywania produktu w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie przez cały zalecany okres utrzymywania produktu.

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. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## Jakie są koszty?

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. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 20 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

**Koszty w czasie**

| **Inwestycja** 20 000 zł<br>**Senariusze** | **W sytuacji spieniężenia po 1 roku** | **W sytuacji spieniężenia po 3 latach** | **W sytuacji spieniężenia po 5 latach** |
|---|---|---|---|
| Kwota łącznych kosztów (zł) | 41 | 342 | 972 |
| Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym (%) | 1.61 | 1.61 | 1.61 |

**Struktura kosztów**

Tabela poniżej pokazuje:

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

**Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym**

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Koszty jednorazowe** | Koszty wejścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. |
| | Koszty wyjścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. |
| **Koszty bieżące** | Koszty transakcji portfelowych (%) | 0.00 | Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzebę produktu. |
| | Pozostałe koszty bieżące (%) | 1.61 | Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji „Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty”. |
| **Koszty dodatkowe** | Opłaty za wyniki (%) | 0.00 | Nie dotyczy |
| | Premie motywacyjne (%) | 0.00 | Nie dotyczy |

**Data sporządzenia / ostatniej zmiany:** 08.04.2022 r.

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

# Co to za produkt?

### Cele inwestycyjne i środki służące do osiągnięcia tych celów

Fundusz jest jednym z instrumentów bazowych dostępnych w produkcie. Celem inwestycyjnym jest wzrost wartości aktywów funduszu i jest on realizowany poprzez inwestowanie do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa NN Globalny Odpowiedzialnego Inwestowania (L). Fundusz docelowy realizuje cel inwestycyjny NN Subfunduszu Globalny Odpowiedzialnego Inwestowania (L) poprzez inwestowanie do 100% aktywów tego subfunduszu, ale nie mniej niż 70% aktywów, w tytuły uczestnictwa subfunduszu NN (L) Global Equity Impact Opportunities. NN (L) Global Impact Equity Opportunities zasadniczo inwestuje w zdywersyfikowany portfel akcji i/lub innych zbywalnych papierów wartościowych (warrantów na zbywalne papiery wartościowe – do poziomu 10% aktywów netto subfunduszu – oraz obligacji zamiennych) emitowanych przez spółki zarejestrowane, notowane na giełdzie papierów wartościowych lub stanowiące przedmiot obrotu w dowolnym kraju świata. Subfundusz dąży do inwestowania w spółki, które obok wyników finansowych mają pozytywny wpływ na społeczeństwo i środowisko. Subfundusz dąży do wniesienia wartości dodanej poprzez analizę spółek, zaangażowanie oraz pomiar tego wpływu.

### Zakładany rynek docelowy

Fundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy deklarują długoterminowy horyzont inwestycyjny (co najmniej 5 lat), oczekują zysków wyższych niż w przypadku depozytów bankowych oraz akceptują wysoki poziom ryzyka związany z inwestycjami funduszu docelowego w akcje, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków. Klienci powinni akceptować ryzyko inwestowania maksymalnie do 25% aktywów netto funduszu docelowego w akcje i inne instrumenty udziałowe stanowiące przedmiot obrotu na rynku rosyjskim – „Moscow Interbank Currency Exchange - Russian Trade System" (MICEX-RTS) oraz ryzyko inwestowania maksymalnie 20% wartości aktywów netto w chińskie akcje klasy - A (akcje wyemitowane przez spółki notowane na giełdach papierów wartościowych w Chinach kontynentalnych) wyemitowane przez spółki zarejestrowane w Chińskiej Republice Ludowej („ChRL").

# Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka

Wskaźnik ryzyka przedstawiony jest na powyższym grafie. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ryzyko i zwrot z inwestycji różnią się w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego. Wyniki produktu zależą od aktualnej wartości środków zgromadzonych na indywidualnym rachunku ubezpieczającego.

Główne ryzyka wiążące się z inwestycjami funduszu to w szczególności:
- ryzyko rynkowe
- ryzyko kredytowe
- ryzyko rozliczenia
- ryzyko płynności
- ryzyko walutowe
- ryzyko kontrahenta
- ryzyko związane z przechowywaniem aktywów
- ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków
- ryzyko operacyjne
- ryzyko związane z inwestycjami w instrumenty pochodne
- ryzyko związane z inwestycjami zagranicznymi
- ryzyko związane z inwestycjami na rynkach wschodzących

**Scenariusze dotyczące wyników**

| **Inwestycja** 4 000 zł<br>**Składka ubezpieczeniowa** 129 zł | | po 1 roku | po 3 latach | po 5 latach (zalecany okres utrzymywania produktu) |
|---|---|---|---|---|
| **Scenariusze (w przypadku dożycia)** | | | | |
| Scenariusz warunków skrajnych | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 1 806 | 8 584 | 12 994 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -81.32 | -20.55 | -16.75 |
| Scenariusz niekorzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 3 685 | 10 933 | 18 410 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -14.20 | -5.95 | -3.25 |
| Scenariusz umiarkowany | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 4 145 | 13 275 | 23 651 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | 6.77 | 6.66 | 6.64 |
| Scenariusz korzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 4 668 | 16 265 | 30 898 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | 32.20 | 20.76 | 17.42 |
| Łączna zainwestowana kwota (zł) | | 4 000 | 12 000 | 20 000 |
| **Scenariusz (w przypadku śmierci)** | | | | |
| Zdarzenie ubezpieczeniowe | Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów (zł) | 59 145 | 68 275 | 78 651 |
| Łączna składka ubezpieczeniowa (zł) | | 129 | 387 | 645 |

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu zalecanego okresu utrzymywania produktu w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie przez cały zalecany okres utrzymywania produktu.

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. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## Jakie są koszty?

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. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 20 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

**Koszty w czasie**

| **Inwestycja** 20 000 zł<br>**Senariusze** | **W sytuacji spieniężenia po 1 roku** | **W sytuacji spieniężenia po 3 latach** | **W sytuacji spieniężenia po 5 latach** |
|---|---|---|---|
| Kwota łącznych kosztów (zł) | 55 | 449 | 1 265 |
| Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym (%) | 2.14 | 2.14 | 2.14 |

**Struktura kosztów**

Tabela poniżej pokazuje:

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

**Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym**

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Koszty jednorazowe** | Koszty wejścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. |
| | Koszty wyjścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. |
| **Koszty bieżące** | Koszty transakcji portfelowych (%) | 0.00 | Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzebę produktu. |
| | Pozostałe koszty bieżące (%) | 2.14 | Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji „Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty”. |
| **Koszty dodatkowe** | Opłaty za wyniki (%) | 0.00 | Nie dotyczy |
| | Premie motywacyjne (%) | 0.00 | Nie dotyczy |

**Dokument zawierający kluczowe informacje o "UFK NN (L) Obligacji Rynków Wschodzących"**

**Data sporządzenia / ostatniej zmiany:** 08.04.2022 r.

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

# Co to za produkt?

### Cele inwestycyjne i środki służące do osiągnięcia tych celów

Fundusz jest jednym z instrumentów bazowych dostępnych w produkcie. Celem inwestycyjnym jest wzrost wartości aktywów funduszu i jest on realizowany za pośrednictwem funduszu docelowego poprzez inwestowanie do 100% aktywów, nie mniej jednak niż 70% aktywów, w tytuły uczestnictwa subfunduszu NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond). NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond) inwestuje w zdywersyfikowany portfel przede wszystkim dłużnych papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego, instrumentów pochodnych i depozytów ze strategicznym ukierunkowaniem na ekspozycje na terminowe stopy procentowe rynków wschodzących. Dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będą głównie emitowane przez kraje rozwijające się (rynki wschodzące) Ameryki Łacińskiej, Azji, Europy Środkowej, Europy Wschodniej i Afryki. Instrumenty te mogą być denominowane bądź mogą cechować się ekspozycją w walutach krajów zaliczanych do wymienionych wcześniej rynków wschodzących.

### Zakładany rynek docelowy

Fundusz przeznaczony jest dla osób, które planują oszczędzanie przez okres co najmniej 4 lata, oczekują wysokich zysków oraz akceptują wysokie ryzyko związane z inwestycjami Funduszu docelowego w dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego, instrumenty pochodne i depozyty, ze strategicznym ukierunkowaniem na ekspozycje na terminowe stopy procentowe rynków wschodzących i/lub ryzyko walutowe rynków wschodzących, oraz, w przypadku dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, głównie emitowanych przez i/ lub denominowanych bądź cechujących się ekspozycją w walutach krajów rozwijających się (rynki wschodzące) Ameryki Łacińskiej, Azji, Europy Środkowej, Europy Wschodniej i Afryki (przynajmniej dwie trzecie portfela) oraz inwestycjami w zbywalne papiery wartościowe o stałym dochodzie, instrumenty pochodne i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez inne kraje, denominowane i cechujące się ekspozycją w walutach wymienialnych, np. euro, dolar amerykański (do jednej trzeciej portfela).

# Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka

Wskaźnik ryzyka przedstawiony jest na powyższym grafie. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ryzyko i zwrot z inwestycji różnią się w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego. Wyniki produktu zależą od aktualnej wartości środków zgromadzonych na indywidualnym rachunku ubezpieczającego.

Główne ryzyka wiążące się z inwestycjami funduszu to w szczególności:
- ryzyko rynkowe
- ryzyko kredytowe
- ryzyko rozliczenia
- ryzyko płynności
- ryzyko walutowe

**Scenariusze dotyczące wyników**

| **Inwestycja** 4 000 zł<br>**Składka ubezpieczeniowa** 129 zł | | po 1 roku | po 3 latach | po 5 latach (zalecany okres utrzymywania produktu) |
|---|---|---|---|---|
| **Scenariusze (w przypadku dożycia)** | | | | |
| Scenariusz warunków skrajnych | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 2 921 | 10 271 | 16 381 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -45.58 | -9.83 | -7.80 |
| Scenariusz niekorzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 3 686 | 10 271 | 16 106 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -14.15 | -9.83 | -8.46 |
| Scenariusz umiarkowany | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 3 924 | 11 354 | 18 258 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -3.47 | -3.56 | -3.57 |
| Scenariusz korzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 4 173 | 12 564 | 20 767 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | 8.07 | 3.00 | 1.48 |
| Łączna zainwestowana kwota (zł) | | 4 000 | 12 000 | 20 000 |
| **Scenariusz (w przypadku śmierci)** | | | | |
| Zdarzenie ubezpieczeniowe | Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów (zł) | 58 924 | 66 354 | 73 258 |
| Łączna składka ubezpieczeniowa (zł) | | 129 | 387 | 645 |

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu zalecanego okresu utrzymywania produktu w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie przez cały zalecany okres utrzymywania produktu.

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. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## Jakie są koszty?

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. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 20 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

**Koszty w czasie**

| **Inwestycja** 20 000 zł<br>**Senariusze** | **W sytuacji spieniężenia po 1 roku** | **W sytuacji spieniężenia po 3 latach** | **W sytuacji spieniężenia po 5 latach** |
|---|---|---|---|
| Kwota łącznych kosztów (zł) | 44 | 342 | 900 |
| Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym (%) | 1.81 | 1.81 | 1.81 |

**Struktura kosztów**

Tabela poniżej pokazuje:

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

| **Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym** | | | |
|---|---|---|---|
| **Koszty jednorazowe** | Koszty wejścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. |
| | Koszty wyjścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. |
| **Koszty bieżące** | Koszty transakcji portfelowych (%) | 0.00 | Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzebę produktu. |
| | Pozostałe koszty bieżące (%) | 1.81 | Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji „Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty”. |
| **Koszty dodatkowe** | Opłaty za wyniki (%) | 0.00 | Nie dotyczy |
| | Premie motywacyjne (%) | 0.00 | Nie dotyczy |

**Data sporządzenia / ostatniej zmiany:** 08.04.2022 r.

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

# Co to za produkt?

### Cele inwestycyjne i środki służące do osiągnięcia tych celów

Fundusz jest jednym z instrumentów bazowych dostępnych w produkcie. Celem inwestycyjnym jest wzrost wartości aktywów funduszu i jest on realizowany poprzez inwestowanie do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa NN Subfunduszu Globalny Długu Korporacyjnego (L), który lokuje do 100 % aktywów, ale nie mniej niż 70%, w tytuły uczestnictwa subfunduszu NN (L) Global High Yield. NN (L) Global High Yield zasadniczo inwestuje (co najmniej dwie trzecie aktywów) w obligacje wysokodochodowe emitowane w dowolnym miejscu na świecie przez spółki, na których ciąży ryzyko zdolności do pełnej realizacji zobowiązań (co wyjaśnia przyczynę wyższej dochodowości: w celu skompensowania takiego ryzyka, spółka z niższym ratingiem oferuje obligacje o wysokiej dochodowości; dla rynków instrumentów wysokodochodowych ratingi kształtują się na poziomie od BB+ do CCC).

### Zakładany rynek docelowy

Fundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres co najmniej 4 lat, oczekują zysków wyższych niż w przypadku depozytów bankowych oraz akceptują średnie ryzyko związane z inwestycjami w obligacje wysokodochodowe emitowane w dowolnym miejscu na świecie przez spółki, na których ciąży ryzyko zdolności do pełnej realizacji zobowiązań (dla rynków instrumentów wysokodochodowych ratingi kształtują się na poziomie od BB+ do CCC), a także akceptują średnie ryzyko zmian kursu złotego do innych walut, w szczególności do euro.

# Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka

Wskaźnik ryzyka przedstawiony jest na powyższym grafie. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ryzyko i zwrot z inwestycji różnią się w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego. Wyniki produktu zależą od aktualnej wartości środków zgromadzonych na indywidualnym rachunku ubezpieczającego.

Główne ryzyka wiążące się z inwestycjami funduszu to w szczególności:
- ryzyko rynkowe
- ryzyko kredytowe
- ryzyko rozliczenia
- ryzyko płynności
- ryzyko walutowe

**Scenariusze dotyczące wyników**

| **Inwestycja** 4 000 zł<br>**Składka ubezpieczeniowa** 129 zł | | po 1 roku | po 3 latach | po 5 latach (zalecany okres utrzymywania produktu) |
|---|---|---|---|---|
| **Scenariusze (w przypadku dożycia)** | | | | |
| Scenariusz warunków skrajnych | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 2 868 | 11 088 | 18 079 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -47.59 | -5.06 | -3.96 |
| Scenariusz niekorzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 3 896 | 11 623 | 19 393 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -4.77 | -2.06 | -1.21 |
| Scenariusz umiarkowany | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 4 041 | 12 336 | 20 926 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | 1.89 | 1.80 | 1.78 |
| Scenariusz korzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 4 182 | 13 077 | 22 567 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | 8.53 | 5.66 | 4.77 |
| Łączna zainwestowana kwota (zł) | | 4 000 | 12 000 | 20 000 |
| **Scenariusz (w przypadku śmierci)** | | | | |
| Zdarzenie ubezpieczeniowe | Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów (zł) | 59 041 | 67 336 | 75 926 |
| Łączna składka ubezpieczeniowa (zł) | | 129 | 387 | 645 |

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu zalecanego okresu utrzymywania produktu w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie przez cały zalecany okres utrzymywania produktu.

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. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## Jakie są koszty?

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. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 20 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

**Koszty w czasie**

| **Inwestycja** 20 000 zł<br>**Senariusze** | **W sytuacji spieniężenia po 1 roku** | **W sytuacji spieniężenia po 3 latach** | **W sytuacji spieniężenia po 5 latach** |
|---|---|---|---|
| Kwota łącznych kosztów (zł) | 45 | 355 | 968 |
| Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym (%) | 1.78 | 1.78 | 1.78 |

**Struktura kosztów**

Tabela poniżej pokazuje:

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

| **Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym** | | | |
|---|---|---|---|
| **Koszty jednorazowe** | Koszty wejścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. |
| | Koszty wyjścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. |
| **Koszty bieżące** | Koszty transakcji portfelowych (%) | 0.00 | Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzebę produktu. |
| | Pozostałe koszty bieżące (%) | 1.78 | Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji „Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty”. |
| **Koszty dodatkowe** | Opłaty za wyniki (%) | 0.00 | Nie dotyczy |
| | Premie motywacyjne (%) | 0.00 | Nie dotyczy |

**Data sporządzenia / ostatniej zmiany:** 08.04.2022 r.

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

# Co to za produkt?

### Cele inwestycyjne i środki służące do osiągnięcia tych celów

Fundusz jest jednym z instrumentów bazowych dostępnych w produkcie. Celem inwestycyjnym jest wzrost wartości aktywów funduszu i jest on realizowany poprzez inwestowanie do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa funduszu docelowego.

### Zakładany rynek docelowy

Fundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres upływający w Dacie Docelowej określonej w nazwie funduszu, oczekują zysków wyższych niż w przypadku depozytów bankowych oraz akceptują średnie ryzyko związane z inwestycjami w akcje lub jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego lub tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego inwestujących w akcje w początkowym okresie funkcjonowania funduszu, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków, zaś w późniejszym okresie funkcjonowania funduszu oczekują zysków porównywalnych do zysków z depozytów bankowych oraz akceptują ryzyko związane z inwestowaniem w akcje ograniczonej części aktywów funduszu i akceptują umiarkowane ryzyko związane z inwestycjami większości aktywów funduszu w dłużne instrumenty finansowe lub jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych inwestujących w dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego.

# Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka

Wskaźnik ryzyka przedstawiony jest na powyższym grafie. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ryzyko i zwrot z inwestycji różnią się w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego. Wyniki produktu zależą od aktualnej wartości środków zgromadzonych na indywidualnym rachunku ubezpieczającego.

Główne ryzyka wiążące się z inwestycjami funduszu to w szczególności:
- ryzyko rynkowe,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko rozliczenia,
- ryzyko płynności,
- ryzyko walutowe,
- ryzyko kontrahenta,
- ryzyko związane z przechowywaniem aktywów,
- ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków,
- ryzyko operacyjne,
- ryzyko związane z inwestycjami w instrumenty pochodne,
- ryzyko związane z inwestycjami zagranicznymi,
- ryzyko związane z inwestycjami na rynkach wschodzących.

**Scenariusze dotyczące wyników**

| **Inwestycja** 4 000 zł<br>**Składka ubezpieczeniowa** 129 zł | | po 1 roku | po 3 latach | po 5 latach (zalecany okres utrzymywania produktu) |
|---|---|---|---|---|
| **Scenariusze (w przypadku dożycia)** | | | | |
| Scenariusz warunków skrajnych | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 3 739 | 11 647 | 19 252 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -11.80 | -1.93 | -1.50 |
| Scenariusz niekorzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 3 967 | 11 890 | 19 839 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -1.50 | -0.60 | -0.32 |
| Scenariusz umiarkowany | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 4 014 | 12 122 | 20 335 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | 0.67 | 0.66 | 0.65 |
| Scenariusz korzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 4 061 | 12 356 | 20 841 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | 2.83 | 1.91 | 1.62 |
| Łączna zainwestowana kwota (zł) | | 4 000 | 12 000 | 20 000 |
| **Scenariusz (w przypadku śmierci)** | | | | |
| Zdarzenie ubezpieczeniowe | Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów (zł) | 59 014 | 67 122 | 75 335 |
| Łączna składka ubezpieczeniowa (zł) | | 129 | 387 | 645 |

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu zalecanego okresu utrzymywania produktu w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie przez cały zalecany okres utrzymywania produktu.

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. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## Jakie są koszty?

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. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 20 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

**Koszty w czasie**

| **Inwestycja** 20 000 zł<br>**Senariusze** | **W sytuacji spieniężenia po 1 roku** | **W sytuacji spieniężenia po 3 latach** | **W sytuacji spieniężenia po 5 latach** |
|---|---|---|---|
| Kwota łącznych kosztów (zł) | 25 | 196 | 531 |
| Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym (%) | 1.00 | 1.00 | 1.00 |

**Struktura kosztów**

Tabela poniżej pokazuje:

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

| **Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym** | | | |
|---|---|---|---|
| **Koszty jednorazowe** | Koszty wejścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. |
| | Koszty wyjścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. |
| **Koszty bieżące** | Koszty transakcji portfelowych (%) | 0.00 | Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzebę produktu. |
| | Pozostałe koszty bieżące (%) | 1.00 | Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji „Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty”. |
| **Koszty dodatkowe** | Opłaty za wyniki (%) | 0.00 | Nie dotyczy |
| | Premie motywacyjne (%) | 0.00 | Nie dotyczy |

**Data sporządzenia / ostatniej zmiany:** 08.04.2022 r.

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

# Co to za produkt?

### Cele inwestycyjne i środki służące do osiągnięcia tych celów

Fundusz jest jednym z instrumentów bazowych dostępnych w produkcie. Celem inwestycyjnym jest wzrost wartości aktywów funduszu i jest on realizowany poprzez inwestowanie do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa funduszu docelowego.

### Zakładany rynek docelowy

Fundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres upływający w Dacie Docelowej określonej w nazwie funduszu, oczekują zysków wyższych niż w przypadku depozytów bankowych oraz akceptują średnie ryzyko związane z inwestycjami w akcje lub jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego lub tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego inwestujących w akcje w początkowym okresie funkcjonowania funduszu, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków, zaś w późniejszym okresie funkcjonowania funduszu oczekują zysków porównywalnych do zysków z depozytów bankowych oraz akceptują ryzyko związane z inwestowaniem w akcje ograniczonej części aktywów funduszu i akceptują umiarkowane ryzyko związane z inwestycjami większości aktywów funduszu w dłużne instrumenty finansowe lub jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych inwestujących w dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego.

# Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka

Wskaźnik ryzyka przedstawiony jest na powyższym grafie. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ryzyko i zwrot z inwestycji różnią się w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego. Wyniki produktu zależą od aktualnej wartości środków zgromadzonych na indywidualnym rachunku ubezpieczającego.

Główne ryzyka wiążące się z inwestycjami funduszu to w szczególności:
- ryzyko rynkowe,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko rozliczenia,
- ryzyko płynności,
- ryzyko walutowe,
- ryzyko kontrahenta,
- ryzyko związane z przechowywaniem aktywów,
- ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków,
- ryzyko operacyjne,
- ryzyko związane z inwestycjami w instrumenty pochodne,
- ryzyko związane z inwestycjami zagranicznymi,
- ryzyko związane z inwestycjami na rynkach wschodzących.

**Scenariusze dotyczące wyników**

| **Inwestycja** 4 000 zł<br>**Składka ubezpieczeniowa** 129 zł | | po 1 roku | po 3 latach | po 5 latach (zalecany okres utrzymywania produktu) |
|---|---|---|---|---|
| **Scenariusze (w przypadku dożycia)** | | | | |
| Scenariusz warunków skrajnych | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 3 366 | 11 261 | 18 439 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -27.86 | -4.08 | -3.19 |
| Scenariusz niekorzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 3 931 | 11 771 | 19 676 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -3.18 | -1.24 | -0.64 |
| Scenariusz umiarkowany | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 4 033 | 12 274 | 20 757 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | 1.52 | 1.47 | 1.46 |
| Scenariusz korzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 4 133 | 12 792 | 21 893 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | 6.21 | 4.19 | 3.57 |
| Łączna zainwestowana kwota (zł) | | 4 000 | 12 000 | 20 000 |
| **Scenariusz (w przypadku śmierci)** | | | | |
| Zdarzenie ubezpieczeniowe | Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów (zł) | 59 033 | 67 274 | 75 757 |
| Łączna składka ubezpieczeniowa (zł) | | 129 | 387 | 645 |

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu zalecanego okresu utrzymywania produktu w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie przez cały zalecany okres utrzymywania produktu.

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. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## Jakie są koszty?

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. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 20 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

**Koszty w czasie**

| **Inwestycja** 20 000 zł<br>**Senariusze** | **W sytuacji spieniężenia po 1 roku** | **W sytuacji spieniężenia po 3 latach** | **W sytuacji spieniężenia po 5 latach** |
|---|---|---|---|
| Kwota łącznych kosztów (zł) | 30 | 241 | 656 |
| Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym (%) | 1.21 | 1.21 | 1.21 |

**Struktura kosztów**

Tabela poniżej pokazuje:

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

| **Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym** | | | |
|---|---|---|---|
| **Koszty jednorazowe** | Koszty wejścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. |
| | Koszty wyjścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. |
| **Koszty bieżące** | Koszty transakcji portfelowych (%) | 0.00 | Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzebę produktu. |
| | Pozostałe koszty bieżące (%) | 1.21 | Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji „Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty”. |
| **Koszty dodatkowe** | Opłaty za wyniki (%) | 0.00 | Nie dotyczy |
| | Premie motywacyjne (%) | 0.00 | Nie dotyczy |

**Data sporządzenia / ostatniej zmiany:** 08.04.2022 r.

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

# Co to za produkt?

### Cele inwestycyjne i środki służące do osiągnięcia tych celów

Fundusz jest jednym z instrumentów bazowych dostępnych w produkcie. Celem inwestycyjnym jest wzrost wartości aktywów funduszu i jest on realizowany poprzez inwestowanie do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa funduszu docelowego.

### Zakładany rynek docelowy

Fundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres upływający w Dacie Docelowej określonej w nazwie funduszu, oczekują zysków wyższych niż w przypadku depozytów bankowych oraz akceptują średnie ryzyko związane z inwestycjami w akcje lub jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego lub tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego inwestujących w akcje w początkowym okresie funkcjonowania funduszu, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków, zaś w późniejszym okresie funkcjonowania funduszu oczekują zysków porównywalnych do zysków z depozytów bankowych oraz akceptują ryzyko związane z inwestowaniem w akcje ograniczonej części aktywów funduszu i akceptują umiarkowane ryzyko związane z inwestycjami większości aktywów funduszu w dłużne instrumenty finansowe lub jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych inwestujących w dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego.

# Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka

Wskaźnik ryzyka przedstawiony jest na powyższym grafie. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ryzyko i zwrot z inwestycji różnią się w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego. Wyniki produktu zależą od aktualnej wartości środków zgromadzonych na indywidualnym rachunku ubezpieczającego.

Główne ryzyka wiążące się z inwestycjami funduszu to w szczególności:
- ryzyko rynkowe,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko rozliczenia,
- ryzyko płynności,
- ryzyko walutowe,
- ryzyko kontrahenta,
- ryzyko związane z przechowywaniem aktywów,
- ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków,
- ryzyko operacyjne,
- ryzyko związane z inwestycjami w instrumenty pochodne,
- ryzyko związane z inwestycjami zagranicznymi,
- ryzyko związane z inwestycjami na rynkach wschodzących.

**Scenariusze dotyczące wyników**

| **Inwestycja** 4 000 zł<br>**Składka ubezpieczeniowa** 129 zł | | po 1 roku | po 3 latach | po 5 latach (zalecany okres utrzymywania produktu) |
|---|---|---|---|---|
| **Scenariusze (w przypadku dożycia)** | | | | |
| Scenariusz warunków skrajnych | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 3 113 | 10 887 | 17 659 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -38.14 | -6.21 | -4.88 |
| Scenariusz niekorzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 3 898 | 11 643 | 19 447 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -4.65 | -1.95 | -1.10 |
| Scenariusz umiarkowany | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 4 042 | 12 353 | 20 975 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | 1.96 | 1.89 | 1.88 |
| Scenariusz korzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 4 185 | 13 097 | 22 623 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | 8.66 | 5.76 | 4.87 |
| Łączna zainwestowana kwota (zł) | | 4 000 | 12 000 | 20 000 |
| **Scenariusz (w przypadku śmierci)** | | | | |
| Zdarzenie ubezpieczeniowe | Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów (zł) | 59 042 | 67 353 | 75 975 |
| Łączna składka ubezpieczeniowa (zł) | | 129 | 387 | 645 |

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu zalecanego okresu utrzymywania produktu w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie przez cały zalecany okres utrzymywania produktu.

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. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## Jakie są koszty?

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. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 20 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

**Koszty w czasie**

| **Inwestycja** 20 000 zł<br>**Senariusze** | **W sytuacji spieniężenia po 1 roku** | **W sytuacji spieniężenia po 3 latach** | **W sytuacji spieniężenia po 5 latach** |
|---|---|---|---|
| Kwota łącznych kosztów (zł) | 35 | 281 | 766 |
| Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym (%) | 1.41 | 1.41 | 1.41 |

**Struktura kosztów**

Tabela poniżej pokazuje:

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

| **Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym** | | | |
|---|---|---|---|
| **Koszty jednorazowe** | Koszty wejścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. |
| | Koszty wyjścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. |
| **Koszty bieżące** | Koszty transakcji portfelowych (%) | 0.00 | Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzebę produktu. |
| | Pozostałe koszty bieżące (%) | 1.41 | Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji „Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty”. |
| **Koszty dodatkowe** | Opłaty za wyniki (%) | 0.00 | Nie dotyczy |
| | Premie motywacyjne (%) | 0.00 | Nie dotyczy |

**Data sporządzenia / ostatniej zmiany:** 08.04.2022 r.

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

# Co to za produkt?

### Cele inwestycyjne i środki służące do osiągnięcia tych celów

Fundusz jest jednym z instrumentów bazowych dostępnych w produkcie. Celem inwestycyjnym jest wzrost wartości aktywów funduszu i jest on realizowany poprzez inwestowanie do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa funduszu docelowego.

### Zakładany rynek docelowy

Fundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres upływający w Dacie Docelowej określonej w nazwie funduszu, oczekują zysków wyższych niż w przypadku depozytów bankowych oraz akceptują średnie ryzyko związane z inwestycjami w akcje lub jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego lub tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego inwestujących w akcje w początkowym okresie funkcjonowania funduszu, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków, zaś w późniejszym okresie funkcjonowania funduszu oczekują zysków porównywalnych do zysków z depozytów bankowych oraz akceptują ryzyko związane z inwestowaniem w akcje ograniczonej części aktywów funduszu i akceptują umiarkowane ryzyko związane z inwestycjami większości aktywów funduszu w dłużne instrumenty finansowe lub jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych inwestujących w dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego.

# Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka

Wskaźnik ryzyka przedstawiony jest na powyższym grafie. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ryzyko i zwrot z inwestycji różnią się w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego. Wyniki produktu zależą od aktualnej wartości środków zgromadzonych na indywidualnym rachunku ubezpieczającego.

Główne ryzyka wiążące się z inwestycjami funduszu to w szczególności:
- ryzyko rynkowe,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko rozliczenia,
- ryzyko płynności,
- ryzyko walutowe,
- ryzyko kontrahenta,
- ryzyko związane z przechowywaniem aktywów,
- ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków,
- ryzyko operacyjne,
- ryzyko związane z inwestycjami w instrumenty pochodne,
- ryzyko związane z inwestycjami zagranicznymi,
- ryzyko związane z inwestycjami na rynkach wschodzących.

**Scenariusze dotyczące wyników**

| **Inwestycja** 4 000 zł<br>**Składka ubezpieczeniowa** 129 zł | | po 1 roku | po 3 latach | po 5 latach (zalecany okres utrzymywania produktu) |
|---|---|---|---|---|
| **Scenariusze (w przypadku dożycia)** | | | | |
| Scenariusz warunków skrajnych | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 3 006 | 10 682 | 17 231 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -42.35 | -7.40 | -5.83 |
| Scenariusz niekorzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 3 875 | 11 528 | 19 200 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -5.72 | -2.59 | -1.60 |
| Scenariusz umiarkowany | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 4 042 | 12 352 | 20 970 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | 1.96 | 1.88 | 1.87 |
| Scenariusz korzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 4 210 | 13 228 | 22 914 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | 9.85 | 6.42 | 5.38 |
| Łączna zainwestowana kwota (zł) | | 4 000 | 12 000 | 20 000 |
| **Scenariusz (w przypadku śmierci)** | | | | |
| Zdarzenie ubezpieczeniowe | Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów (zł) | 59 042 | 67 352 | 75 970 |
| Łączna składka ubezpieczeniowa (zł) | | 129 | 387 | 645 |

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu zalecanego okresu utrzymywania produktu w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie przez cały zalecany okres utrzymywania produktu.

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. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## Jakie są koszty?

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. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 20 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

**Koszty w czasie**

| **Inwestycja** 20 000 zł<br>**Senariusze** | **W sytuacji spieniężenia po 1 roku** | **W sytuacji spieniężenia po 3 latach** | **W sytuacji spieniężenia po 5 latach** |
|---|---|---|---|
| Kwota łącznych kosztów (zł) | 40 | 319 | 870 |
| Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym (%) | 1.60 | 1.60 | 1.60 |

**Struktura kosztów**

Tabela poniżej pokazuje:

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

| **Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym** | | | |
|---|---|---|---|
| **Koszty jednorazowe** | Koszty wejścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. |
| | Koszty wyjścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. |
| **Koszty bieżące** | Koszty transakcji portfelowych (%) | 0.00 | Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzebę produktu. |
| | Pozostałe koszty bieżące (%) | 1.60 | Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji „Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty”. |
| **Koszty dodatkowe** | Opłaty za wyniki (%) | 0.00 | Nie dotyczy |
| | Premie motywacyjne (%) | 0.00 | Nie dotyczy |

**Data sporządzenia / ostatniej zmiany:** 08.04.2022 r.

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

# Co to za produkt?

### Cele inwestycyjne i środki służące do osiągnięcia tych celów

Fundusz jest jednym z instrumentów bazowych dostępnych w produkcie. Celem inwestycyjnym jest wzrost wartości aktywów funduszu i jest on realizowany poprzez inwestowanie do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa funduszu docelowego.

### Zakładany rynek docelowy

Fundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres upływający w Dacie Docelowej określonej w nazwie funduszu, oczekują zysków wyższych niż w przypadku depozytów bankowych oraz akceptują średnie ryzyko związane z inwestycjami w akcje lub jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego lub tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego inwestujących w akcje w początkowym okresie funkcjonowania funduszu, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków, zaś w późniejszym okresie funkcjonowania funduszu oczekują zysków porównywalnych do zysków z depozytów bankowych oraz akceptują ryzyko związane z inwestowaniem w akcje ograniczonej części aktywów funduszu i akceptują umiarkowane ryzyko związane z inwestycjami większości aktywów funduszu w dłużne instrumenty finansowe lub jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych inwestujących w dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego.

# Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka

Wskaźnik ryzyka przedstawiony jest na powyższym grafie. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ryzyko i zwrot z inwestycji różnią się w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego. Wyniki produktu zależą od aktualnej wartości środków zgromadzonych na indywidualnym rachunku ubezpieczającego.

Główne ryzyka wiążące się z inwestycjami funduszu to w szczególności:
- ryzyko rynkowe,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko rozliczenia,
- ryzyko płynności,
- ryzyko walutowe,
- ryzyko kontrahenta,
- ryzyko związane z przechowywaniem aktywów,
- ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków,
- ryzyko operacyjne,
- ryzyko związane z inwestycjami w instrumenty pochodne,
- ryzyko związane z inwestycjami zagranicznymi,
- ryzyko związane z inwestycjami na rynkach wschodzących.

**Scenariusze dotyczące wyników**

| **Inwestycja** 4 000 zł<br>**Składka ubezpieczeniowa** 129 zł | | po 1 roku | po 3 latach | po 5 latach (zalecany okres utrzymywania produktu) |
|---|---|---|---|---|
| **Scenariusze (w przypadku dożycia)** | | | | |
| Scenariusz warunków skrajnych | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 2 883 | 10 477 | 16 807 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -47.04 | -8.61 | -6.80 |
| Scenariusz niekorzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 3 850 | 11 400 | 18 921 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -6.86 | -3.30 | -2.18 |
| Scenariusz umiarkowany | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 4 041 | 12 339 | 20 932 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | 1.90 | 1.81 | 1.80 |
| Scenariusz korzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 4 235 | 13 351 | 23 180 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | 11.01 | 7.04 | 5.84 |
| Łączna zainwestowana kwota (zł) | | 4 000 | 12 000 | 20 000 |
| **Scenariusz (w przypadku śmierci)** | | | | |
| Zdarzenie ubezpieczeniowe | Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów (zł) | 59 041 | 67 339 | 75 932 |
| Łączna składka ubezpieczeniowa (zł) | | 129 | 387 | 645 |

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu zalecanego okresu utrzymywania produktu w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie przez cały zalecany okres utrzymywania produktu.

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. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## Jakie są koszty?

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. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 20 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

**Koszty w czasie**

| **Inwestycja** 20 000 zł<br>**Senariusze** | **W sytuacji spieniężenia po 1 roku** | **W sytuacji spieniężenia po 3 latach** | **W sytuacji spieniężenia po 5 latach** |
|---|---|---|---|
| Kwota łącznych kosztów (zł) | 45 | 362 | 986 |
| Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym (%) | 1.81 | 1.81 | 1.81 |

**Struktura kosztów**

Tabela poniżej pokazuje:

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

| **Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym** | | | |
|---|---|---|---|
| **Koszty jednorazowe** | Koszty wejścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. |
| | Koszty wyjścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. |
| **Koszty bieżące** | Koszty transakcji portfelowych (%) | 0.00 | Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzebę produktu. |
| | Pozostałe koszty bieżące (%) | 1.81 | Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji „Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty”. |
| **Koszty dodatkowe** | Opłaty za wyniki (%) | 0.00 | Nie dotyczy |
| | Premie motywacyjne (%) | 0.00 | Nie dotyczy |

**Data sporządzenia / ostatniej zmiany:** 08.04.2022 r.

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

# Co to za produkt?

### Cele inwestycyjne i środki służące do osiągnięcia tych celów

Fundusz jest jednym z instrumentów bazowych dostępnych w produkcie. Celem inwestycyjnym jest wzrost wartości aktywów funduszu i jest on realizowany poprzez inwestowanie do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa funduszu docelowego.

### Zakładany rynek docelowy

Fundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres upływający w Dacie Docelowej określonej w nazwie funduszu, oczekują zysków wyższych niż w przypadku depozytów bankowych oraz akceptują średnie ryzyko związane z inwestycjami w akcje lub jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego lub tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego inwestujących w akcje w początkowym okresie funkcjonowania funduszu, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków, zaś w późniejszym okresie funkcjonowania funduszu oczekują zysków porównywalnych do zysków z depozytów bankowych oraz akceptują ryzyko związane z inwestowaniem w akcje ograniczonej części aktywów funduszu i akceptują umiarkowane ryzyko związane z inwestycjami większości aktywów funduszu w dłużne instrumenty finansowe lub jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych inwestujących w dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego.

# Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka

Wskaźnik ryzyka przedstawiony jest na powyższym grafie. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ryzyko i zwrot z inwestycji różnią się w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego. Wyniki produktu zależą od aktualnej wartości środków zgromadzonych na indywidualnym rachunku ubezpieczającego.

Główne ryzyka wiążące się z inwestycjami funduszu to w szczególności:
- ryzyko rynkowe,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko rozliczenia,
- ryzyko płynności,
- ryzyko walutowe,
- ryzyko kontrahenta,
- ryzyko związane z przechowywaniem aktywów,
- ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków,
- ryzyko operacyjne,
- ryzyko związane z inwestycjami w instrumenty pochodne,
- ryzyko związane z inwestycjami zagranicznymi,
- ryzyko związane z inwestycjami na rynkach wschodzących.

**Scenariusze dotyczące wyników**

| **Inwestycja** 4 000 zł<br>**Składka ubezpieczeniowa** 129 zł | | po 1 roku | po 3 latach | po 5 latach (zalecany okres utrzymywania produktu) |
|---|---|---|---|---|
| **Scenariusze (w przypadku dożycia)** | | | | |
| Scenariusz warunków skrajnych | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 2 779 | 10 290 | 16 421 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -50.88 | -9.72 | -7.71 |
| Scenariusz niekorzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 3 830 | 11 310 | 18 738 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -7.75 | -3.81 | -2.56 |
| Scenariusz umiarkowany | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 4 043 | 12 353 | 20 972 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | 1.99 | 1.89 | 1.87 |
| Scenariusz korzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 4 260 | 13 492 | 23 509 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | 12.22 | 7.75 | 6.40 |
| Łączna zainwestowana kwota (zł) | | 4 000 | 12 000 | 20 000 |
| **Scenariusz (w przypadku śmierci)** | | | | |
| Zdarzenie ubezpieczeniowe | Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów (zł) | 59 043 | 67 353 | 75 972 |
| Łączna składka ubezpieczeniowa (zł) | | 129 | 387 | 645 |

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu zalecanego okresu utrzymywania produktu w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie przez cały zalecany okres utrzymywania produktu.

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. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## Jakie są koszty?

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. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 20 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

**Koszty w czasie**

| **Inwestycja** 20 000 zł<br>**Senariusze** | **W sytuacji spieniężenia po 1 roku** | **W sytuacji spieniężenia po 3 latach** | **W sytuacji spieniężenia po 5 latach** |
|---|---|---|---|
| Kwota łącznych kosztów (zł) | 50 | 398 | 1 087 |
| Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym (%) | 1.99 | 1.99 | 1.99 |

**Struktura kosztów**

Tabela poniżej pokazuje:

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

**Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym**

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Koszty jednorazowe** | Koszty wejścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. |
| | Koszty wyjścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. |
| **Koszty bieżące** | Koszty transakcji portfelowych (%) | 0.00 | Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzebę produktu. |
| | Pozostałe koszty bieżące (%) | 1.99 | Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji „Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty”. |
| **Koszty dodatkowe** | Opłaty za wyniki (%) | 0.00 | Nie dotyczy |
| | Premie motywacyjne (%) | 0.00 | Nie dotyczy |

**Data sporządzenia / ostatniej zmiany:** 08.04.2022 r.

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

# Co to za produkt?

### Cele inwestycyjne i środki służące do osiągnięcia tych celów

Fundusz jest jednym z instrumentów bazowych dostępnych w produkcie. Celem inwestycyjnym jest wzrost wartości aktywów funduszu i jest on realizowany poprzez inwestowanie do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa funduszu docelowego.

### Zakładany rynek docelowy

Fundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres upływający w Dacie Docelowej określonej w nazwie funduszu, oczekują zysków wyższych niż w przypadku depozytów bankowych oraz akceptują średnie ryzyko związane z inwestycjami w akcje lub jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego lub tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego inwestujących w akcje w początkowym okresie funkcjonowania funduszu, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków, zaś w późniejszym okresie funkcjonowania funduszu oczekują zysków porównywalnych do zysków z depozytów bankowych oraz akceptują ryzyko związane z inwestowaniem w akcje ograniczonej części aktywów funduszu i akceptują umiarkowane ryzyko związane z inwestycjami większości aktywów funduszu w dłużne instrumenty finansowe lub jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych inwestujących w dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego.

# Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka

Wskaźnik ryzyka przedstawiony jest na powyższym grafie. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ryzyko i zwrot z inwestycji różnią się w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego. Wyniki produktu zależą od aktualnej wartości środków zgromadzonych na indywidualnym rachunku ubezpieczającego.

Główne ryzyka wiążące się z inwestycjami funduszu to w szczególności:
- ryzyko rynkowe,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko rozliczenia,
- ryzyko płynności,
- ryzyko walutowe,
- ryzyko kontrahenta,
- ryzyko związane z przechowywaniem aktywów,
- ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków,
- ryzyko operacyjne,
- ryzyko związane z inwestycjami w instrumenty pochodne,
- ryzyko związane z inwestycjami zagranicznymi,
- ryzyko związane z inwestycjami na rynkach wschodzących.

**Scenariusze dotyczące wyników**

| **Inwestycja** 4 000 zł<br>**Składka ubezpieczeniowa** 129 zł | | po 1 roku | po 3 latach | po 5 latach (zalecany okres utrzymywania produktu) |
|---|---|---|---|---|
| **Scenariusze (w przypadku dożycia)** | | | | |
| Scenariusz warunków skrajnych | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 2 731 | 10 219 | 16 276 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -52.63 | -10.15 | -8.05 |
| Scenariusz niekorzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 3 849 | 11 536 | 19 413 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -6.87 | -2.54 | -1.17 |
| Scenariusz umiarkowany | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 4 083 | 12 703 | 21 969 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | 3.84 | 3.73 | 3.71 |
| Scenariusz korzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 4 322 | 13 992 | 24 915 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | 15.19 | 10.22 | 8.72 |
| Łączna zainwestowana kwota (zł) | | 4 000 | 12 000 | 20 000 |
| **Scenariusz (w przypadku śmierci)** | | | | |
| Zdarzenie ubezpieczeniowe | Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów (zł) | 59 083 | 67 703 | 76 969 |
| Łączna składka ubezpieczeniowa (zł) | | 129 | 387 | 645 |

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu zalecanego okresu utrzymywania produktu w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie przez cały zalecany okres utrzymywania produktu.

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. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## Jakie są koszty?

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. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 20 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

**Koszty w czasie**

| **Inwestycja** 20 000 zł<br>**Senariusze** | **W sytuacji spieniężenia po 1 roku** | **W sytuacji spieniężenia po 3 latach** | **W sytuacji spieniężenia po 5 latach** |
|---|---|---|---|
| Kwota łącznych kosztów (zł) | 54 | 439 | 1 212 |
| Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym (%) | 2.15 | 2.15 | 2.15 |

**Struktura kosztów**

Tabela poniżej pokazuje:

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

**Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym**

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Koszty jednorazowe** | Koszty wejścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. |
| | Koszty wyjścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. |
| **Koszty bieżące** | Koszty transakcji portfelowych (%) | 0.00 | Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzebę produktu. |
| | Pozostałe koszty bieżące (%) | 2.15 | Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji „Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty”. |
| **Koszty dodatkowe** | Opłaty za wyniki (%) | 0.00 | Nie dotyczy |
| | Premie motywacyjne (%) | 0.00 | Nie dotyczy |

**Data sporządzenia / ostatniej zmiany:** 08.04.2022 r.

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

# Co to za produkt?

### Cele inwestycyjne i środki służące do osiągnięcia tych celów

Fundusz jest jednym z instrumentów bazowych dostępnych w produkcie. Celem inwestycyjnym jest wzrost wartości aktywów funduszu i jest on realizowany poprzez inwestowanie do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa funduszu docelowego.

### Zakładany rynek docelowy

Fundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres upływający w Dacie Docelowej określonej w nazwie funduszu, oczekują zysków wyższych niż w przypadku depozytów bankowych oraz akceptują średnie ryzyko związane z inwestycjami w akcje lub jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego lub tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego inwestujących w akcje w początkowym okresie funkcjonowania funduszu, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków, zaś w późniejszym okresie funkcjonowania funduszu oczekują zysków porównywalnych do zysków z depozytów bankowych oraz akceptują ryzyko związane z inwestowaniem w akcje ograniczonej części aktywów funduszu i akceptują umiarkowane ryzyko związane z inwestycjami większości aktywów funduszu w dłużne instrumenty finansowe lub jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych inwestujących w dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego.

# Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka

Wskaźnik ryzyka przedstawiony jest na powyższym grafie. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Ryzyko i zwrot z inwestycji różnią się w zależności od bazowego wariantu inwestycyjnego. Wyniki produktu zależą od aktualnej wartości środków zgromadzonych na indywidualnym rachunku ubezpieczającego.

Główne ryzyka wiążące się z inwestycjami funduszu to w szczególności:
- ryzyko rynkowe,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko rozliczenia,
- ryzyko płynności,
- ryzyko walutowe,
- ryzyko kontrahenta,
- ryzyko związane z przechowywaniem aktywów,
- ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków,
- ryzyko operacyjne,
- ryzyko związane z inwestycjami w instrumenty pochodne,
- ryzyko związane z inwestycjami zagranicznymi,
- ryzyko związane z inwestycjami na rynkach wschodzących.

**Scenariusze dotyczące wyników**

| **Inwestycja** 4 000 zł<br>**Składka ubezpieczeniowa** 129 zł | | po 1 roku | po 3 latach | po 5 latach (zalecany okres utrzymywania produktu) |
|---|---|---|---|---|
| **Scenariusze (w przypadku dożycia)** | | | | |
| Scenariusz warunków skrajnych | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 2 692 | 10 164 | 16 163 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -54.03 | -10.48 | -8.32 |
| Scenariusz niekorzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 3 841 | 11 505 | 19 365 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | -7.27 | -2.71 | -1.27 |
| Scenariusz umiarkowany | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 4 086 | 12 737 | 22 067 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | 4.01 | 3.90 | 3.88 |
| Scenariusz korzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów (zł) | 4 340 | 14 108 | 25 211 |
| | Średni zwrot w każdym roku (%) | 16.07 | 10.79 | 9.19 |
| Łączna zainwestowana kwota (zł) | | 4 000 | 12 000 | 20 000 |
| **Scenariusz (w przypadku śmierci)** | | | | |
| Zdarzenie ubezpieczeniowe | Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów (zł) | 59 086 | 67 737 | 77 067 |
| Łączna składka ubezpieczeniowa (zł) | | 129 | 387 | 645 |

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu zalecanego okresu utrzymywania produktu w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie przez cały zalecany okres utrzymywania produktu.

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. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## Jakie są koszty?

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. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 20 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

**Koszty w czasie**

| **Inwestycja** 20 000 zł<br>**Senariusze** | **W sytuacji spieniężenia po 1 roku** | **W sytuacji spieniężenia po 3 latach** | **W sytuacji spieniężenia po 5 latach** |
|---|---|---|---|
| Kwota łącznych kosztów (zł) | 55 | 448 | 1 238 |
| Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym (%) | 2.19 | 2.19 | 2.19 |

**Struktura kosztów**

Tabela poniżej pokazuje:

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

| **Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym** | | | |
|---|---|---|---|
| **Koszty jednorazowe** | Koszty wejścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. |
| | Koszty wyjścia (%) | 0.00 | Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. |
| **Koszty bieżące** | Koszty transakcji portfelowych (%) | 0.00 | Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzebę produktu. |
| | Pozostałe koszty bieżące (%) | 2.19 | Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji „Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty”. |
| **Koszty dodatkowe** | Opłaty za wyniki (%) | 0.00 | Nie dotyczy |
| | Premie motywacyjne (%) | 0.00 | Nie dotyczy |