Dokument zawierający kluczowe informacje

EUROPA UBEZPIECZENIA

Cel

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

Produkt

nazwa: ubezpieczenie na życie i dożycie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym „Optymalny Portfel II"
Ubezpieczyciel: Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
dane kontaktowe: www.tueuropa.pl; tel. 0 801 500 300 lub +48 (71) 36 92 887 (w tym dla połączeń z zagranicy);
Wrocław, ul. Gwiaździsta 62
organ nadzoru: Komisja Nadzoru Finansowego
data sporządzenia dokumentu: 31.12.2019 r.
Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

Co to za produkt?

Rodzaj: indywidualne ubezpieczenie na życie i dożycie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym
(dział I, grupa 3 wg załącznika do ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej)

Cele:

Ubezpieczenie „Optymalny Portfel II" ma charakter inwestycyjno–ochronny i jest ubezpieczeniem dobrowolnym. Przedmiotem ubezpieczenia jest życie ubezpieczającego (inwestora). Ubezpieczenie daje możliwość gromadzenia i inwestowania środków pieniężnych przy wykorzystaniu wybranych ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych (UFK). Całość środków przeznaczonych na inwestycję lokowana jest w ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe zgodnie ze wskazaniem inwestora.
Ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe dostępne w ramach Grupy 1, będące portfelami modelowymi, mogą lokować aktywa w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, depozyty bankowe oraz środki pieniężne.
Celem poszczególnych ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK.

Docelowy inwestor indywidualny:

Ubezpieczenie dedykowane jest osobom poszukującym przede wszystkim możliwości inwestowania, dodatkowo połączonej z ochroną życia. Ubezpieczenie oferowane jest w dwóch wariantach – w wariancie A dla osób, które ukończyły 18 i nie ukończyły 70 lat oraz w wariancie B dla osób, które ukończyły 70 lat i nie ukończyły 77 lat. Ubezpieczenie przeznaczone dla osób, które są świadome ryzyk związanych z inwestowaniem w ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe oraz preferują długoterminowy horyzont inwestycji. Poziom ryzyka oraz horyzont inwestycji zależy od wybranego UFK (bazowego wariantu inwestycyjnego).

Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty:

Ubezpieczyciel wypłaci jedno z poniższych świadczeń:
1) świadczenie z tytułu zgonu ubezpieczającego - wypłacane uposażonemu w przypadku śmierci ubezpieczającego albo
2) świadczenie z tytułu zgonu ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego - wypłacane uposażonemu w przypadku śmierci ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego.
3) świadczenie z tytułu dożycia przez ubezpieczającego do dnia, w którym Ubezpieczający kończy 85 lat.
Ubezpieczyciel wypłaca tylko jedno świadczenie za pierwsze zaistniałe zdarzenie ubezpieczeniowe i może ograniczyć wysokość świadczenia w przypadkach wskazanych w pkt. 8. Karty Informacyjnej „Optymalny Portfel II".
Wartości świadczeń ubezpieczeniowych są wskazane w załącznikach do niniejszego Dokumentu w części **Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?**

Świadczenie z tytułu dożycia przez ubezpieczającego do dnia, w którym kończy 85 lat jest równe:
100% wartości inwestycji wg daty umorzenia pomniejszona o opłatę administracyjno-dystrybucyjną oraz o opłatę za ryzyko ubezpieczeniowe.

Tabela przedstawia wysokości świadczeń ubezpieczeniowych w wariancie A ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".
Wysokość świadczeń ubezpieczeniowych z tytułu zgonu w wariancie B jest inna.

Świadczenie z tytułu zgonu (z innej przyczyny niż zgon w wyniku wypadku komunikacyjnego), który miał miejsce:	
w ciągu pierwszych 10 lat od zawarcia umowy ubezpieczenia	po 10 latach od zawarcia umowy ubezpieczenia
100% wartości inwestycji wg daty umorzenia + 1% • składka zainwestowana - opłata administracyjno-dystrybucyjna - opłata za ryzyko ubezpieczeniowe	**100% wartości inwestycji wg daty umorzenia** + 0,1% • składka zainwestowana - opłata administracyjno-dystrybucyjna - opłata za ryzyko ubezpieczeniowe

Świadczenie z tytułu zgonu w wyniku wypadku komunikacyjnego, który miał miejsce:		
w ciągu pierwszych 10 lat od zawarcia umowy ubezpieczenia		po 10 latach od zawarcia umowy ubezpieczenia
100% wartości inwestycji wg daty umorzenia + 14% • składka zainwestowana - opłata administracyjno-dystrybucyjna - opłata za ryzyko ubezpieczeniowe	ale nie więcej niż: **100% wartości inwestycji wg daty umorzenia** + 100 000 zł - opłata administracyjno-dystrybucyjna - opłata za ryzyko ubezpieczeniowe	**100% wartości inwestycji wg daty umorzenia** + 0,1% • składka zainwestowana - opłata administracyjno-dystrybucyjna - opłata za ryzyko ubezpieczeniowe

Inne istotne cechy ubezpieczenia:

- Wszelkie scenariusze przedstawiane są dla inwestora (ubezpieczającego) w wieku 40 lat, który opłacił składkę w wysokości 40 000 zł. Dla takiego założenia opłata za ryzyko ubezpieczeniowe wynosi 81,2 zł rocznie i pomniejsza wartość inwestycji. Wartości przedstawione w symulacjach należy proporcjonalnie przemnożyć w stosunku do składki minimalnej.
- Składka opłacana jest jednorazowo. Minimalna wysokość składki to 100 000 zł.
- Ryzyko inwestycji ponosi ubezpieczający.
- Ubezpieczający może zawrzeć maksymalnie 2 umowy ubezpieczenia.
- Umowa ubezpieczenia zawierana jest na czas określony do ukończenia 85 roku życia, termin zapadalności produktu to dzień, w którym ubezpieczający kończy 85 lat.
- Ubezpieczyciel ma prawo do rozwiązania umowy ubezpieczenia z zachowaniem okresu wypowiedzenia w sytuacji braku możliwości zastosowania jednego ze środków bezpieczeństwa finansowego na podstawie ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowania terroryzmu.
- Produkt zostaje automatycznie rozwiązany w przypadku dożycia ubezpieczającego do wieku 85 lat, śmierci ubezpieczającego, likwidacji ostatniego z oferowanych ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych lub w przypadku gdy wartość rachunku jest zbyt niska, aby było możliwe pobranie opłat.
- Ubezpieczający może konwertować środki pomiędzy poszczególnymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi, a także ma możliwość dokonywania częściowych wykupów inwestycji.

Informacje o kosztach znajdziesz w załącznikach do niniejszego Dokumentu w części **Jakie są koszty?**

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka:

1	**2**	**3**	**4**	5	6	7

niższe ryzyko — wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać bazowy wariant inwestycyjny (UFK) przez zalecany okres wskazany w załącznikach do niniejszego dokumentu w części **Ile czasu powinienem posiadać bazowy wariant inwestycyjny i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?**
Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia ci pieniędzy.
Wskaźnik ryzyka uzależniony jest od wybranego bazowego wariantu inwestycyjnego (UFK). Bazowe warianty inwestycji sklasyfikowaliśmy jako **od 1 do 4 na 7.** Szczegółowy opis wskaźnika ryzyka poszczególnych bazowych wariantów inwestycyjnych (UFK) przedstawiony jest w załącznikach do niniejszego Dokumentu w części **Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?**
Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.
W przypadku niemożliwości wypłacenia Ci należnej kwoty, możesz stracić całość swojej inwestycji. Możesz jednak skorzystać z systemu ochrony konsumentów (szczegóły w części **Co się stanie, jeśli TU na Życie Europa. S.A. nie ma możliwości wypłaty?**). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.
Inwestycja w UFK wiąże się z ryzykiem, w tym ryzykiem braku lub ograniczonej płynności, które dotyczy m.in. sytuacji, gdy dany fundusz inwestycyjny, którego jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne (w przypadku UFK będącego portfelem modelowym) stanowią aktywa UFK, zawiesi bądź ograniczy wykupy jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych z przyczyn niezależnych od Ubezpieczyciela. W takiej sytuacji realizacja dyspozycji może być opóźniona.
Ryzyko to ma szczególne znaczenie w sytuacji nasilonych odkupień jednostek uczestnictwa lub wykupów certyfikatów inwestycyjnych funduszu, gdzie występuje trudność w sprzedaży instrumentu finansowego w wyniku braku lub ograniczonego popytu na ten instrument.

Scenariusze dotyczące wyników:

Ubezpieczenie „Optymalny Portfel II" oferuje wiele ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych. Szczegółowe informacje na temat scenariuszy w odniesieniu do danego bazowego wariantu inwestycyjnego (UFK) znajdziesz w załącznikach do niniejszego Dokumentu w części **Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?**

Co się stanie, jeśli TU na Życie Europa S.A. nie ma możliwości wypłaty?

- Inwestor może ponieść stratę w związku z niewykonaniem umowy przez Ubezpieczyciela. Sytuacja taka może mieć miejsce w przypadku upadłości Ubezpieczyciela. Wówczas Ubezpieczeniowy Fundusz Gwarancyjny zaspokaja roszczenia osób uprawnionych z umów ubezpieczenia na życie, w wysokości 50% wierzytelności, ale do kwoty nie większej niż równowartość w złotych 30.000 euro (ustawa o ubezpieczeniach obowiązkowych, Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym i Polskim Biurze Ubezpieczycieli Komunikacyjnych).
- Dany ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.
- Informacje o podmiocie zarządzającym poszczególnymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi znajdziesz w załącznikach do niniejszego Dokumentu.

Jakie są koszty?

Struktura kosztów może różnić się w zależności od wybranego bazowego wariantu inwestycyjnego (UFK). Szczegółowe informacje na temat kosztów znajdziesz w załącznikach do niniejszego Dokumentu w części **Jakie są koszty?**

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

Zalecany okres utrzymywania produktu zależy od wybranego bazowego wariantu inwestycyjnego.

Informacje o zalecanym okresie utrzymywania wybranego ubezpieczeniowego funduszu znajdziesz w załącznikach do niniejszego Dokumentu w części **Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?**

Wyjście z inwestycji jest możliwe poprzez:

a) odstąpienie od umowy ubezpieczenia w terminie 30 dni od dnia zawarcia umowy ubezpieczenia,

b) odstąpienie od umowy ubezpieczenia w terminie 60 dni od dnia otrzymania po raz pierwszy rocznej informacji o wysokości świadczeń przysługujących z umowy ubezpieczenia,

c) wypowiedzenie umowy ubezpieczenia w każdym innym terminie,

d) częściowe wyjście z inwestycji możliwe jest także poprzez dokonanie częściowego wykupu w dowolnym momencie.

W każdym z opisanych wyżej przypadków wyjście z inwestycji jest bezkosztowe.

Jak mogę złożyć skargę?

Wszelkie reklamacje i skargi dotyczące działalności lub usług świadczonych przez Ubezpieczyciela mogą zostać złożone:

- **w formie pisemnej osobiście** w centrali Ubezpieczyciela lub w każdej jednostce Ubezpieczyciela obsługującej klientów albo drogą pocztową na adres centrali Ubezpieczyciela,
- **ustnie** – telefonicznie pod numerem infolinii Ubezpieczyciela 801 500 300 albo osobiście z wykorzystaniem formularza zgłoszenia reklamacji dostępnego w centrali Ubezpieczyciela lub każdej jednostce Ubezpieczyciela obsługującej klientów,
- **w formie elektronicznej** z wykorzystaniem aplikacji zamieszczonej na stronie internetowej: www.tueuropa.pl w zakładce Centrum Obsługi Klienta.

Ubezpieczający oraz uposażony może zwrócić się o rozpatrzenie sprawy do Rzecznika Finansowego lub wystąpić z wnioskiem o przeprowadzenie przez Rzecznika Finansowego pozasądowego postępowania w sprawie rozwiązywania sporów między klientami podmiotów rynku finansowego a tymi podmiotami, a także korzystać z pomocy Miejskich i Powiatowych Rzeczników Konsumenta.

Inne istotne informacje

Kluczowe informacje o wszystkich bazowych wariantach inwestycyjnych (UFK) dostępnych w ramach ubezpieczenia „Optymalny Portfel II" znajdziesz w załącznikach do niniejszego Dokumentu.

Ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe wskazane są na **Liście bazowych wariantów inwestycyjnych (UFK) dostępnych w ramach ubezpieczenia „Optymalny Portfel II"** (załącznik nr 0).

Aktualną wersję Dokumentu zawierającego kluczowe informacje (wraz z załącznikami) znajdziesz u Ubezpieczyciela, przedstawiciela Ubezpieczyciela oraz na stronie www.tueuropa.pl w zakładce Centrum Inwestycji – Dokumenty PRIIP.

Przed złożeniem wniosku o zawarcie umowy ubezpieczenia zapoznaj się z następującymi dokumentami:

- Ogólne Warunki Ubezpieczenia „Optymalny Portfel II"
- Wykaz Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych
- Tabela Opłat i Limitów
- Regulamin Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych
- Regulamin Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych będących Portfelami Modelowymi.

Szczegółowe informacje o danym funduszu inwestycyjnym lub funduszu inwestycyjnym zamkniętym, przede wszystkim dotyczące polityki inwestycyjnej, kryteriów doboru aktywów oraz zasad ich dywersyfikacji i innych ograniczeń inwestycyjnych, zawiera obowiązujący prospekt informacyjny lub statut danego funduszu inwestycyjnego lub udostępniana przez Ubezpieczyciela karta informacyjna zawierająca informacje o danym funduszu inwestycyjnego zamkniętym. Jeżeli przepisy powszechnie obowiązującego prawa nie stanowią inaczej, Ubezpieczyciel udostępnia na stronie internetowej www.tueuropa.pl informację o miejscu, w którym dostępny jest prospekt informacyjny lub statut danego funduszu inwestycyjnego. W przypadku funduszu inwestycyjnego zamkniętego, Ubezpieczyciel udostępnia na stronie internetowej www.tueuropa.pl, a także u przedstawiciela Ubezpieczyciela, kartę informacyjną zawierającą szczegółowe informacje o danym funduszu inwestycyjnym zamkniętym.

Lista bazowych wariantów inwestycyjnych (UFK) dostępnych w ramach ubezpieczenia „Optymalny Portfel II"

Poniżej znajdziesz listę ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych stanowiących bazowe warianty inwestycyjne w ramach ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Więcej informacji na temat danego bazowego wariantu inwestycyjnego (UFK) znajdziesz w załącznikach do Dokumentu zawierającego kluczowe informacje:

Lp.	Nazwa Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego	Nr załącznika do Dokumentu zawierającego kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel"
	Grupa 1	
1.	**Portfel Modelowy „Strategia Zielona (niskie ryzyko)"**	załącznik nr 1
2.	**Portfel Modelowy „Strategia Niebieska (umiarkowane ryzyko)"**	załącznik nr 2
3.	**Portfel Modelowy „Strategia Żółta (średnie ryzyko)"**	załącznik nr 3
4.	**Portfel Modelowy „Strategia Czerwona (wysokie ryzyko)"**	załącznik nr 4
	Grupa 2	
5.	**UFK Europa NN Krótkoterminowych Obligacji (NN FIO)**	załącznik nr 5
6.	**UFK Europa NN (L) Globalny Długu Korporacyjnego (NN SFIO)**	załącznik nr 6
7.	**UFK Europa NN (L) Stabilny Globalnej Alokacji (NN SFIO)**	załącznik nr 7
8.	**UFK Europa NN (L) Spółek Dywidendowych USA (NN SFIO)**	załącznik nr 8
9.	**UFK Europa NN (L) Globalny Spółek Dywidendowych (NN SFIO)**	załącznik nr 9
10.	**UFK Europa Generali Korona Dochodowy (Generali Fundusze FIO)**	załącznik nr 10
11.	**UFK Europa Generali Oszczędnościowy (Generali Fundusze FIO)**	załącznik nr 11
12.	**UFK Europa Generali Profit Plus (Generali Fundusze SFIO)**	załącznik nr 12
13.	**UFK Europa Generali Akcje: Nowa Europa (Generali Fundusze FIO)**	załącznik nr 13
14.	**UFK Europa Generali Akcje Małych i Średnich Spółek (Generali Fundusze FIO)**	załącznik nr 14
15.	**UFK Europa Generali Korona Akcje (Generali Fundusze FIO)**	załącznik nr 15
16.	**UFK Europa BGŻ BNP Paribas Dynamicznego Inwestowania (BGŻ BNP Paribas FIO)**	załącznik nr 16
17.	**UFK Europa BGŻ BNP Paribas Globalny Dynamicznego Wzrostu (BGŻ BNP Paribas FIO)**	załącznik nr 17
18.	**UFK Europa BGŻ BNP Paribas Konserwatywnego Oszczędzania (BGŻ BNP Paribas FIO)**	załącznik nr 18
19.	**UFK Europa BGŻ BNP Paribas Obligacji (BGŻ BNP Paribas FIO)**	załącznik nr 19
20.	**UFK Europa BGŻ Lokata Kapitału (BGŻ SFIO)**	załącznik nr 20
21.	**UFK Europa Investor Obligacji (Investor FIO)**	załącznik nr 21
22.	**UFK Europa Investor Oszczędnościowy (Investor FIO)**	załącznik nr 22
23.	**UFK Europa Investor Zabezpieczenia Emerytalnego (Investor FIO)**	załącznik nr 23
24.	**UFK Europa Investor Zrównoważony (Investor FIO)**	załącznik nr 24
	Grupa 3	
25.	**UFK Europa Franklin U.S. Opportunities Fund N (acc) (PLN) (hedged)**	załącznik nr 25
26.	**UFK Europa Franklin European Dividend Fund N (acc) (PLN) (hedged)**	załącznik nr 26
27.	**UFK Europa Fidelity Funds Global Strategic Bond A (Acc) (PLN) (hedged)**	załącznik nr 27
28.	**UFK Europa Fidelity Funds Global Multi Asset Income Fund A (Acc) (PLN) (hedged)**	załącznik nr 28
29.	**UFK Europa Fidelity Funds Emerging Asia Fund A (Acc) (PLN) (hedged)**	załącznik nr 29

Kod: BNPOP_035225_ZAL0_02_20191104

Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 1

EUROPA UBEZPIECZENIA

Cel

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

Bazowy wariant inwestycyjny

bazowy wariant inwestycyjny w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II”: Portfel Modelowy „Strategia Zielona (niskie ryzyko)”
Ubezpieczyciel: Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
dane kontaktowe: www.tueuropa.pl; tel. 0 801 500 300 lub +48 (71) 36 92 887 (w tym dla połączeń z zagranicy);
Wrocław, ul. Gwiaździsta 62
organ nadzoru: Komisja Nadzoru Finansowego
data sporządzenia dokumentu: 31.12.2019 r.
Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

Co to za bazowy wariant inwestycyjny?

Rodzaj: ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy

Cele:
Informacje określające cele produktu znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II”.
Celem **Portfela Modelowego „Strategia Zielona (niskie ryzyko)”** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa Portfela Modelowego „Strategia Zielona (niskie ryzyko)” mogą stanowić jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, depozyty bankowe i środki pieniężne. Aktywa finansowe wymienione w tabeli obok stanowią łącznie 100% aktywów Portfela Modelowego “Strategia Zielona (niskie ryzyko)”.

Aktywa	Minimalny udział w strukturze aktywów	Maksymalny udział w strukturze aktywów
Depozyty bankowe	0%	5%
Fundusze akcyjne, surowcowe, wierzytelności	0%	0%
Fundusze mieszane, absolute return	0%	0%
Fundusze dłużne, pieniężne	80%	100%
Środki pieniężne	0%	20%

Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Optymalny Portfel II” **Portfel Modelowy „Strategia Zielona (niskie ryzyko)”** jest przeznaczony dla inwestorów chcących ograniczyć ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia niższych, ale stabilnych zysków oraz którzy akceptują małą zmienność inwestycji w krótkim horyzoncie inwestycyjnym i świadomie podejmują decyzje inwestycyjne na podstawie bieżącej sytuacji na rynkach finansowych oraz na podstawie własnej wiedzy i doświadczeń związanych z produktami inwestycyjnymi.

Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty:
Informacje o świadczeniach ubezpieczeniowych i kosztach znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II”. Wartości świadczeń wskazane są w części **Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?** niniejszego załącznika.

Informacje o kosztach znajdziesz w części **Jakie są koszty?** niniejszego załącznika.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka bazowego wariantu inwestycyjnego:
Portfel Modelowy „Strategia Zielona (niskie ryzyko)”

1	**2**	3	4	5	6	7

niższe ryzyko ⟷ wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy przez 1 rok.
Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka **Portfela Modelowego „Strategia Zielona (niskie ryzyko)"** w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na UFK z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.
Sklasyfikowaliśmy ten UFK jako **2 na 7**, co stanowi niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na zdolność Ubezpieczyciela do wypłacenia Ci pieniędzy. Ten UFK nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników:

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 1 roku w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 40 000 zł.
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. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.
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, jak również obejmują koszty twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Inwestycja **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe**	**40 000 zł** **81,20 zł rocznie**	**1 rok (zalecany okres utrzymywania)**
Scenariusze		
Scenariusz warunków skrajnych	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**38 065,83 zł** *-4,84%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**40 048,65 zł** *0,12%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**40 509,92 zł** *1,27%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**40 968,62 zł** *2,42%*
Scenariusz w przypadku śmierci		
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu**	**40 909,92 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu**	**46 509,92 zł**

Co się stanie, jeśli TU na Życie Europa S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Portfel Modelowy „Strategia Zielona (niskie ryzyko)" może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Portfelem Modelowym „Strategia Zielona (niskie ryzyko)" zarządza **Generali Investment TFI S.A.** na zlecenie **TU na Życie Europa S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

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 po roku utrzymywania. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 40 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Koszty w czasie:

Inwestycja 40 000 zł	
Scenariusze	**W przypadku spieniężenia po 1 roku (na koniec zalecanego okresu utrzymywania)**
Łączne koszty	**1 409,45 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**3,52%**

Struktura kosztów:

W poniższej tabeli przedstawiono wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania produktu, w ujęciu rocznym oraz znaczenie poszczególnych kategorii kosztów:

Poniższa tabela przestawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	**Koszty wejścia**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie zalecanego okresu utrzymywania.
Koszty bieżące	**Koszty transakcji portfelowych**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	bezpośrednie (pobierane z rachunku): **Opłata administracyjno-dystrybucyjna: 1,097%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe**: **0,203%** w skali roku, ale nie mniej niż 1 zł w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej pomniejszonej o częściowe wykupy pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **2,12% -** średnia ważona procentowego udziału kosztów funduszy inwestycyjnych w średniej wartości aktywów netto wskazanych w sprawozdaniach finansowych funduszy inwestycyjnych, których jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne stanowią aktywa UFK. Udział kosztów poszczególnych funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład Portfela Modelowego „Strategia Zielona (niskie ryzyko)" na datę ostatniego sprawozdania finansowego.	**3,51%**	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji II.
Koszty dodatkowe	**Opłaty za wyniki**	nie dotyczy	Wpływ opłaty za wyniki.	
	Premie motywacyjne	nie dotyczy	Wpływ premii motywacyjnych.	

Ile czasu powinienem posiadać bazowy wariant inwestycyjny i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania Portfela Modelowego „Strategia Zielona (niskie ryzyko)" w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II" to 1 rok.

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika ze strategii inwestycyjnej Portfela Modelowego „Strategia Zielona (niskie ryzyko)", a także z horyzontu inwestycyjnego funduszy inwestycyjnych stanowiących aktywa Portfela Modelowego „Strategia Zielona (niskie ryzyko)" oraz klasy, rodzaju aktywów oraz ryzyka inwestycyjnego tych funduszy.

Szczegółowe informacje o tym, jak wyjść z inwestycji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego Portfel Modelowy „Strategia Zielona (niskie ryzyko)" możliwe jest poprzez konwersję środków na inne bazowe warianty inwestycyjne (inne UFK).

Jak mogę złożyć skargę?

Informacje jak złożyć skargę znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 2

EUROPA UBEZPIECZENIA

Cel

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

Bazowy wariant inwestycyjny

bazowy wariant inwestycyjny w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II":
Portfel Modelowy „Strategia Niebieska (umiarkowane ryzyko)"
Ubezpieczyciel: Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
dane kontaktowe: www.tueuropa.pl; tel. 0 801 500 300 lub +48 (71) 36 92 887 (w tym dla połączeń z zagranicy);
Wrocław, ul. Gwiaździsta 62
organ nadzoru: Komisja Nadzoru Finansowego
data sporządzenia dokumentu: 31.12.2019 r.
Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

Co to za bazowy wariant inwestycyjny?

Rodzaj: ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy

Cele:
Informacje określające cele produktu znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".
Celem **Portfela Modelowego „Strategia Niebieska (umiarkowane ryzyko)"** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa Portfela Modelowego „Strategia Niebieska (umiarkowane ryzyko)" mogą stanowić jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, depozyty bankowe i środki pieniężne. Aktywa finansowe wymienione w tabeli obok stanowią łącznie 100% aktywów Portfela Modelowego "Strategia Niebieska (umiarkowane ryzyko)".

Aktywa	Minimalny udział w strukturze aktywów	Maksymalny udział w strukturze aktywów
Depozyty bankowe	0%	5%
Fundusze akcyjne, surowcowe, wierzytelności	10%	30%
Fundusze mieszane, absolute return	20%	40%
Fundusze dłużne, pieniężne	50%	70%
Środki pieniężne	0%	20%

Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Optymalny Portfel II" **Portfel Modelowy „Strategia Niebieska (umiarkowane ryzyko)"** jest przeznaczony dla inwestorów chcących ograniczyć ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia niższych, ale stabilnych zysków oraz którzy akceptują małą zmienność inwestycji w średnim horyzoncie inwestycyjnym i świadomie podejmują decyzje inwestycyjne na podstawie bieżącej sytuacji na rynkach finansowych oraz na podstawie własnej wiedzy i doświadczeń związanych z produktami inwestycyjnymi.

Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty:
Informacje o świadczeniach ubezpieczeniowych i kosztach znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II". Wartości świadczeń wskazane są w części **Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?** niniejszego załącznika.

Informacje o kosztach znajdziesz w części **Jakie są koszty?** niniejszego załącznika.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka bazowego wariantu inwestycyjnego:
Portfel Modelowy „Strategia Niebieska (umiarkowane ryzyko)"

1	**2**	3	4	5	6	7

niższe ryzyko ← → wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy przez 3 lata.
Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka **Portfela Modelowego „Strategia Niebieska (umiarkowane ryzyko)"** w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na UFK z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.
Sklasyfikowaliśmy ten UFK jako **2 na 7**, co stanowi niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na zdolność Ubezpieczyciela do wypłacenia Ci pieniędzy. Ten UFK nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników:
W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 3 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 40 000 zł.
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. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.
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, jak również obejmują koszty twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Inwestycja **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe**	**40 000 zł** **81,20 zł rocznie**	**1 rok**	**2 lata**	**3 lata (zalecany okres utrzymywania)**
Scenariusze				
Scenariusz warunków skrajnych	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**31 120,90 zł** *-22,20%*	**36 235,80 zł** *-4,82%*	**35 450,34 zł** *-3,94%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**37 930,84 zł** *-5,17%*	**36 768,06 zł** *-4,13%*	**35 768,61 zł** *-3,66%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**39 429,90 zł** *-1,43%*	**38 808,00 zł** *-1,50%*	**38 195,90 zł** *-1,53%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**40 781,01 zł** *1,95%*	**40 754,05 zł** *0,94%*	**40 581,71 zł** *0,48%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**40 000,00 zł**	**40 000,00 zł**	**40 000,00 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**45 600,00 zł**	**45 600,00 zł**	**45 600,00 zł**

Co się stanie, jeśli TU na Życie Europa S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Portfel Modelowy „Strategia Niebieska (umiarkowane ryzyko)" może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.
Portfelem Modelowym „Strategia Niebieska (umiarkowane ryzyko)" zarządza **Generali Investment TFI S.A.** na zlecenie **TU na Życie Europa S.A.**
Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

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 dwóch różnych okresach utrzymywania. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 40 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Koszty w czasie:

Inwestycja 40 000 zł			
Scenariusze	**W przypadku spieniężenia po 1 roku**	**W przypadku spieniężenia po 2 latach**	**W przypadku spieniężenia po 3 latach (na koniec zalecanego okresu utrzymywania)**
Łączne koszty	**1 744,07 zł**	**3 509,57 zł**	**5 297,02 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**4,36%**	**4,36%**	**4,36%**

Struktura kosztów:

W poniższej tabeli przedstawiono wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania produktu, w ujęciu rocznym oraz znaczenie poszczególnych kategorii kosztów:

Poniższa tabela przestawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	**Koszty wejścia**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie zalecanego okresu utrzymywania.
Koszty bieżące	**Koszty transakcji portfelowych**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	bezpośrednie (pobierane z rachunku): **Opłata administracyjno-dystrybucyjna: 1,097%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe**: **0,203%** w skali roku, ale nie mniej niż 1 zł w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej pomniejszonej o częściowe wykupy pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **3,03% -** średnia ważona procentowego udziału kosztów funduszy inwestycyjnych w średniej wartości aktywów netto wskazanych w sprawozdaniach finansowych funduszy inwestycyjnych, których jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne stanowią aktywa UFK. Udział kosztów poszczególnych funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład Portfela Modelowego „Strategia Niebieska (umiarkowane ryzyko)" na datę ostatniego sprawozdania finansowego.	**4,35%**	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji II.
Koszty dodatkowe	**Opłaty za wyniki**	nie dotyczy		Wpływ opłaty za wyniki.
	Premie motywacyjne	nie dotyczy		Wpływ premii motywacyjnych.

Ile czasu powinienem posiadać bazowy wariant inwestycyjny i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania Portfela Modelowego „Strategia Niebieska (umiarkowane ryzyko)" w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II" to 3 lata.

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika ze strategii inwestycyjnej Portfela Modelowego „Strategia Niebieska (umiarkowane ryzyko)", a także z horyzontu inwestycyjnego funduszy inwestycyjnych stanowiących aktywa Portfela Modelowego „Strategia Niebieska (umiarkowane ryzyko)" oraz klasy, rodzaju aktywów oraz ryzyka inwestycyjnego tych funduszy.

Szczegółowe informacje o tym, jak wyjść z inwestycji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego Portfel Modelowy „Strategia Niebieska (umiarkowane ryzyko)" możliwe jest poprzez konwersję środków na inne bazowe warianty inwestycyjne (inne UFK).

Jak mogę złożyć skargę?

Informacje jak złożyć skargę znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 3

EUROPA UBEZPIECZENIA

Cel

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

Bazowy wariant inwestycyjny

bazowy wariant inwestycyjny w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II”: Portfel Modelowy „Strategia Żółta (średnie ryzyko)”
Ubezpieczyciel: Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
dane kontaktowe: www.tueuropa.pl; tel. 0 801 500 300 lub +48 (71) 36 92 887 (w tym dla połączeń z zagranicy);
Wrocław, ul. Gwiaździsta 62
organ nadzoru: Komisja Nadzoru Finansowego
data sporządzenia dokumentu: 31.12.2019 r.
Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

Co to za bazowy wariant inwestycyjny?

Rodzaj: ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy

Cele:
Informacje określające cele produktu znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II”.
Celem **Portfela Modelowego „Strategia Żółta (średnie ryzyko)”** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa Portfela Modelowego „Strategia Żółta (średnie ryzyko)” mogą stanowić jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, depozyty bankowe i środki pieniężne. Aktywa finansowe wymienione w tabeli obok stanowią łącznie 100% aktywów Portfela Modelowego “Strategia Żółta (średnie ryzyko)”.

Aktywa	Minimalny udział w strukturze aktywów	Maksymalny udział w strukturze aktywów
Depozyty bankowe	0%	5%
Fundusze akcyjne, surowcowe, wierzytelności	20%	50%
Fundusze mieszane, absolute return	20%	50%
Fundusze dłużne, pieniężne	30%	60%
Środki pieniężne	0%	30%

Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Optymalny Portfel II” **Portfel Modelowy „Strategia Żółta (średnie ryzyko)”** jest przeznaczony dla inwestorów chcących ograniczyć ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia niższych, ale stabilnych zysków oraz którzy akceptują małą zmienność inwestycji w średnim horyzoncie inwestycyjnym i świadomie podejmują decyzje inwestycyjne na podstawie bieżącej sytuacji na rynkach finansowych oraz na podstawie własnej wiedzy i doświadczeń związanych z produktami inwestycyjnymi.

Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty:
Informacje o świadczeniach ubezpieczeniowych i kosztach znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II”. Wartości świadczeń wskazane są w części **Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?** niniejszego załącznika.

Informacje o kosztach znajdziesz w części **Jakie są koszty?** niniejszego załącznika.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka bazowego wariantu inwestycyjnego:
Portfel Modelowy „Strategia Żółta (średnie ryzyko)”

1	**2**	3	4	5	6	7

niższe ryzyko ← → wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy przez 3 lata.
Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka **Portfela Modelowego „Strategia Żółta (średnie ryzyko)"** w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na UFK z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.
Sklasyfikowaliśmy ten UFK jako **2 na 7**, co stanowi niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na zdolność Ubezpieczyciela do wypłacenia Ci pieniędzy. Ten UFK nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników:

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 3 lata w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 40 000 zł.
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. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.
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, jak również obejmują koszty twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Inwestycja **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe**	**40 000 zł** **81,20 zł rocznie**	**1 rok**	**2 lata**	**3 lata (zalecany okres utrzymywania)**
Scenariusze				
Scenariusz warunków skrajnych	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**32 853,22 zł** *-17,87%*	**35 469,67 zł** *-5,83%*	**34 514,89 zł** *-4,80%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**37 695,13 zł** *-5,76%*	**36 482,92 zł** *-4,50%*	**35 463,46 zł** *-3,93%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**39 473,52 zł** *-1,32%*	**38 922,44 zł** *-1,36%*	**38 379,05 zł** *-1,37%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**41 226,03 zł** *3,07%*	**41 414,79 zł** *1,75%*	**41 424,02 zł** *1,17%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**40 000,00 zł**	**40 000,00 zł**	**40 000,00 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**45 600,00 zł**	**45 600,00 zł**	**45 600,00 zł**

Co się stanie, jeśli TU na Życie Europa S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Portfel Modelowy „Strategia Żółta (średnie ryzyko)" może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Portfelem Modelowym „Strategia Żółta (średnie ryzyko)" zarządza **Generali Investment TFI S.A.** na zlecenie **TU na Życie Europa S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

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 dwóch różnych okresach utrzymywania. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 40 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Koszty w czasie:

Inwestycja 40 000 zł			
Scenariusze	**W przypadku spieniężenia po 1 roku**	**W przypadku spieniężenia po 2 latach**	**W przypadku spieniężenia po 3 latach (na koniec zalecanego okresu utrzymywania)**
Łączne koszty	**1 873,98 zł**	**3 783,63 zł**	**5 730,23 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**4,68%**	**4,68%**	**4,68%**

Struktura kosztów:

W poniższej tabeli przedstawiono wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania produktu, w ujęciu rocznym oraz znaczenie poszczególnych kategorii kosztów:

Poniższa tabela przestawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	**Koszty wejścia**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie zalecanego okresu utrzymywania.
Koszty bieżące	**Koszty transakcji portfelowych**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	bezpośrednie (pobierane z rachunku): **Opłata administracyjno-dystrybucyjna: 1,097%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe**: **0,203%** w skali roku, ale nie mniej niż 1 zł w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej pomniejszonej o częściowe wykupy pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **3,34% -** średnia ważona procentowego udziału kosztów funduszy inwestycyjnych w średniej wartości aktywów netto wskazanych w sprawozdaniach finansowych funduszy inwestycyjnych, których jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne stanowią aktywa UFK. Udział kosztów poszczególnych funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład Portfela Modelowego „Strategia Żółta (średnie ryzyko)" na datę ostatniego sprawozdania finansowego.	**4,67%**	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji II.
Koszty dodatkowe	**Opłaty za wyniki**	nie dotyczy		Wpływ opłaty za wyniki.
	Premie motywacyjne	nie dotyczy		Wpływ premii motywacyjnych.

Ile czasu powinienem posiadać bazowy wariant inwestycyjny i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania Portfela Modelowego „Strategia Żółta (średnie ryzyko)" w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II" to 3 lata.

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika ze strategii inwestycyjnej Portfela Modelowego „Strategia Żółta (średnie ryzyko)", a także z horyzontu inwestycyjnego funduszy inwestycyjnych stanowiących aktywa Portfela Modelowego „Strategia Żółta (średnie ryzyko)" oraz klasy, rodzaju aktywów oraz ryzyka inwestycyjnego tych funduszy.

Szczegółowe informacje o tym, jak wyjść z inwestycji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego Portfel Modelowy „Strategia Żółta (średnie ryzyko)" możliwe jest poprzez konwersję środków na inne bazowe warianty inwestycyjne (inne UFK).

Jak mogę złożyć skargę?

Informacje jak złożyć skargę znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 4

EUROPA UBEZPIECZENIA

Cel

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

Bazowy wariant inwestycyjny

bazowy wariant inwestycyjny w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II":
Portfel Modelowy „Strategia Czerwona (wysokie ryzyko)"
Ubezpieczyciel: Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
dane kontaktowe: www.tueuropa.pl; tel. 0 801 500 300 lub +48 (71) 36 92 887 (w tym dla połączeń z zagranicy);
Wrocław, ul. Gwiaździsta 62
organ nadzoru: Komisja Nadzoru Finansowego
data sporządzenia dokumentu: 31.12.2019 r.
Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

Co to za bazowy wariant inwestycyjny?

Rodzaj: ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy

Cele:
Informacje określające cele produktu znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".
Celem **Portfela Modelowego „Strategia Czerwona (wysokie ryzyko)"** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa Portfela Modelowego „Strategia Czerwona (wysokie ryzyko)" mogą stanowić jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, depozyty bankowe i środki pieniężne. Aktywa finansowe wymienione w tabeli obok stanowią łącznie 100% aktywów Portfela Modelowego "Strategia Czerwona (wysokie ryzyko)".

Aktywa	Minimalny udział w strukturze aktywów	Maksymalny udział w strukturze aktywów
Depozyty bankowe	**0%**	**5%**
Fundusze akcyjne, surowcowe, wierzytelności	**40%**	**60%**
Fundusze mieszane, absolute return	**40%**	**60%**
Fundusze dłużne, pieniężne	**0%**	**20%**
Środki pieniężne	**0%**	**20%**

Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Optymalny Portfel II" **Portfel Modelowy „Strategia Czerwona (wysokie ryzyko)"** jest przeznaczony dla inwestorów skłonnych podjąć umiarkowane ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia średnich zysków oraz którzy akceptują średnią zmienność inwestycji w długim horyzoncie inwestycyjnym i świadomie podejmują decyzje inwestycyjne na podstawie bieżącej sytuacji na rynkach finansowych oraz na podstawie własnej wiedzy i doświadczeń związanych z produktami inwestycyjnymi.

Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty:
Informacje o świadczeniach ubezpieczeniowych i kosztach znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II". Wartości świadczeń wskazane są w części **Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?** niniejszego załącznika.

Informacje o kosztach znajdziesz w części **Jakie są koszty?** niniejszego załącznika.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka bazowego wariantu inwestycyjnego:
Portfel Modelowy „Strategia Czerwona (wysokie ryzyko)"

1	2	**3**	4	5	6	7

niższe ryzyko ⟷ wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy przez 5 lat.
Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka **Portfela Modelowego „Strategia Czerwona (wysokie ryzyko)"** w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na UFK z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

Sklasyfikowaliśmy ten UFK jako **3 na 7**, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobniej nie wpłyną na zdolność Ubezpieczyciela do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ten UFK nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników:

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 5 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 40 000 zł.

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. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

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, jak również obejmują koszty twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Inwestycja **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe**	**40 000 zł** **81,20 zł rocznie**	**1 rok**	**3 lata**	**5 lat (zalecany okres utrzymywania)**
Scenariusze				
Scenariusz warunków skrajnych	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**30 897,02 zł** *-22,76%*	**31 985,83 zł** *-7,18%*	**29 885,88 zł** *-5,66%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**36 849,41 zł** *-7,88%*	**34 187,09 zł** *-5,10%*	**32 226,60 zł** *-4,23%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**39 546,56 zł** *-1,13%*	**38 614,19 zł** *-1,17%*	**37 703,80 zł** *-1,18%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**42 367,51 zł** *5,92%*	**43 538,93 zł** *2,87%*	**44 035,38 zł** *1,94%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**40 000,00 zł**	**40 000,00 zł**	**40 000,00 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**45 600,00 zł**	**45 600,00 zł**	**45 600,00 zł**

Co się stanie, jeśli TU na Życie Europa S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Portfel Modelowy „Strategia Czerwona (wysokie ryzyko)" może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Portfelem Modelowym „Strategia Czerwona (wysokie ryzyko)" zarządza **Generali Investment TFI S.A.** na zlecenie **TU na Życie Europa S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

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 40 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Koszty w czasie:

Inwestycja 40 000 zł			
Scenariusze	**W przypadku spieniężenia po 1 roku**	**W przypadku spieniężenia po 3 roku**	**W przypadku spieniężenia po 5 roku (na koniec zalecanego okresu utrzymywania)**
Łączne koszty	**2 276,52 zł**	**7 060,02 zł**	**12 176,17 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**5,69%**	**5,69%**	**5,69%**

Struktura kosztów:

W poniższej tabeli przedstawiono wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania produktu, w ujęciu rocznym oraz znaczenie poszczególnych kategorii kosztów:

Poniższa tabela przestawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	**Koszty wejścia**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie zalecanego okresu utrzymywania.
Koszty bieżące	**Koszty transakcji portfelowych**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	bezpośrednie (pobierane z rachunku): **Opłata administracyjna: 1,097%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe**: **0,203%** w skali roku, ale nie mniej niż 1 zł w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej pomniejszonej o częściowe wykupy pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **4,30% -** średnia ważona procentowego udziału kosztów funduszy inwestycyjnych w średniej wartości aktywów netto wskazanych w sprawozdaniach finansowych funduszy inwestycyjnych, których jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne stanowią aktywa UFK. Udział kosztów poszczególnych funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład Portfela Modelowego „Strategia Czerwona (wysokie ryzyko)" na datę ostatniego sprawozdania finansowego.	**5,68%**	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji II.
Koszty dodatkowe	**Opłaty za wyniki**	nie dotyczy		Wpływ opłaty za wyniki.
	Premie motywacyjne	nie dotyczy		Wpływ premii motywacyjnych.

Ile czasu powinienem posiadać bazowy wariant inwestycyjny i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania Portfela Modelowego „Strategia Czerwona (wysokie ryzyko)" w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II" to 5 lat.

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika ze strategii inwestycyjnej Portfela Modelowego „Strategia Czerwona (wysokie ryzyko)", a także z horyzontu inwestycyjnego funduszy inwestycyjnych stanowiących aktywa Portfela Modelowego „Strategia Czerwona (wysokie ryzyko)" oraz klasy, rodzaju aktywów oraz ryzyka inwestycyjnego tych funduszy.

Szczegółowe informacje o tym, jak wyjść z inwestycji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego Portfel Modelowy „Strategia Czerwona (wysokie ryzyko)" możliwe jest poprzez konwersję środków na inne bazowe warianty inwestycyjne (inne UFK).

Jak mogę złożyć skargę?

Informacje jak złożyć skargę znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 5

EUROPA UBEZPIECZENIA

Cel

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

Bazowy wariant inwestycyjny

bazowy wariant inwestycyjny w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II”: UFK Europa NN Krótkoterminowych Obligacji (NN FIO)
Ubezpieczyciel: Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
dane kontaktowe: www.tueuropa.pl; tel. 0 801 500 300 lub +48 (71) 36 92 887 (w tym dla połączeń z zagranicy);
Wrocław, ul. Gwiaździsta 62
organ nadzoru: Komisja Nadzoru Finansowego
data sporządzenia dokumentu: 31.12.2019 r.
Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

Co to za bazowy wariant inwestycyjny?

Rodzaj: ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy

Cele:
Informacje określające cele produktu znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II”.
Celem **UFK Europa NN Krótkoterminowych Obligacji (NN FIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa NN Krótkoterminowych Obligacji (NN FIO) stanowią jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego NN Krótkoterminowych Obligacji (NN FIO). UFK Europa NN Krótkoterminowych Obligacji (NN FIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego NN Krótkoterminowych Obligacji (NN FIO). Fundusz **NN Krótkoterminowych Obligacji (NN FIO)** inwestuje do 100% zgromadzonych aktywów w krótko i średnioterminowe dłużne instrumenty finansowe, głównie instrumenty dłużne emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz emitentów mających siedzibę w Rzeczpospolitej Polskiej. Ponieważ aktywa funduszu denominowane są głównie w polskich złotych, inwestor powinien mieć świadomość, iż ryzyko walutowe jest średnie.

Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Optymalny Portfel II” **UFK Europa NN Krótkoterminowych Obligacji (NN FIO)** jest przeznaczony dla inwestorów chcących ograniczyć ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia niższych, ale stabilnych zysków oraz którzy akceptują małą zmienność inwestycji w krótkim horyzoncie inwestycyjnym i świadomie podejmują decyzje inwestycyjne na podstawie bieżącej sytuacji na rynkach finansowych oraz na podstawie własnej wiedzy i doświadczeń związanych z produktami inwestycyjnymi.

Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty:
Informacje o świadczeniach ubezpieczeniowych i kosztach znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II”. Wartości świadczeń wskazane są w części **Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?** niniejszego załącznika.

Informacje o kosztach znajdziesz w części **Jakie są koszty?** niniejszego załącznika.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka bazowego wariantu inwestycyjnego:
UFK Europa NN Krótkoterminowych Obligacji (NN FIO)

1	**2**	3	4	5	6	7

niższe ryzyko ⟷ wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy przez 1 rok.
Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka **UFK Europa NN Krótkoterminowych Obligacji (NN FIO)** w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na UFK z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.
Sklasyfikowaliśmy ten UFK jako **2 na 7**, co stanowi niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na zdolność Ubezpieczyciela do wypłacenia Ci pieniędzy. Ten UFK nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Kod: BNPOP_ZAL5_ING_LOKP_02_20191231

Scenariusze dotyczące wyników:

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 1 roku w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 40 000 zł.

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. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

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, jak również obejmują koszty twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Inwestycja 40 000 zł **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe** 81,20 zł rocznie		**1 rok**
Scenariusz warunków skrajnych	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**38 203,43 zł** *-4,49%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**39 957,76 zł** *-0,11%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**40 403,86 zł** *1,01%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**40 844,35 zł** *2,11%*
Scenariusz w przypadku śmierci		
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**40 803,86 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku nieszczęśliwego wypadku	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**46 403,86 zł**

Co się stanie, jeśli TU na Życie Europa S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Fundusz inwestycyjny **NN Krótkoterminowych Obligacji (NN FIO)** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym **NN Krótkoterminowych Obligacji (NN FIO)** zarządza **NN Investment Partners TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

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 na koniec zalecanego okresu utrzymywania. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 40 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Koszty w czasie:

Inwestycja 40 000 zł	
Scenariusze	**W przypadku spieniężenia po 1 roku (na koniec zalecanego okresu utrzymywania)**
Łączne koszty	**1 090,62 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**2,73%**

Struktura kosztów:

W poniższej tabeli przedstawiono wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania produktu, w ujęciu rocznym oraz znaczenie poszczególnych kategorii kosztów:

Poniższa tabela przestawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	**Koszty wejścia**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie zalecanego okresu utrzymywania.
Koszty bieżące	**Koszty transakcji portfelowych**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	bezpośrednie (pobierane z rachunku): **Opłata administracyjna: 1,097%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe 0,203%** w skali roku, ale nie mniej niż 1 zł w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej pomniejszonej o częściowe wykupy pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **1,36% -** procentowy udział kosztów funduszu inwestycyjnego w średniej wartości aktywów netto wskazany w sprawozdaniu finansowym funduszu inwestycyjnego, którego jednostki uczestnictwa stanowią aktywa UFK.	**2,72%**	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji II.
Koszty dodatkowe	**Opłaty za wyniki**	nie dotyczy		Wpływ opłaty za wyniki.
	Premie motywacyjne	nie dotyczy		Wpływ premii motywacyjnych.

Ile czasu powinienem posiadać bazowy wariant inwestycyjny i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania UFK Europa NN Krótkoterminowych Obligacji (NN FIO) w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II" to 1 rok.

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika z horyzontu inwestycyjnego funduszu NN Krótkoterminowych Obligacji (NN FIO) oraz klasy i rodzaju aktywów oraz ryzyka inwestycyjnego tego funduszu inwestycyjnego.

Szczegółowe informacje o tym, jak wyjść z inwestycji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa NN Krótkoterminowych Obligacji (NN FIO) możliwe jest poprzez konwersję środków na inne bazowe warianty inwestycyjne (inne UFK).

Jak mogę złożyć skargę?

Informacje jak złożyć skargę znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 6

EUROPA UBEZPIECZENIA

Cel

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

Bazowy wariant inwestycyjny

bazowy wariant inwestycyjny w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II": UFK Europa NN (L) Globalny Długu Korporacyjnego (NN SFIO)
Ubezpieczyciel: Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
dane kontaktowe: www.tueuropa.pl; tel. 0 801 500 300 lub +48 (71) 36 92 887 (w tym dla połączeń z zagranicy);
Wrocław, ul. Gwiaździsta 62
organ nadzoru: Komisja Nadzoru Finansowego
data sporządzenia dokumentu: 31.12.2019 r.
Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

Co to za bazowy wariant inwestycyjny?

Rodzaj: ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy

Cele:
Informacje określające cele produktu znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".
Celem ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego **UFK Europa NN (L) Globalny Długu Korporacyjnego (NN SFIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa NN (L) Globalny Długu Korporacyjnego (NN SFIO) stanowią wyłącznie jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego NN (L) Globalny Długu Korporacyjnego (NN SFIO). UFK Europa NN (L) Globalny Długu Korporacyjnego (NN SFIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego NN (L) Globalny Długu Korporacyjnego (NN SFIO).
NN (L) Globalny Długu Korporacyjnego (NN SFIO) lokuje do 100% Aktywów w tytuły uczestnictwa zagranicznego funduszu NN (L) Global High Yield. Fundusz Global High Yield inwestuje minimum 2/3 swoich 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).

Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Optymalny Portfel II" **UFK Europa NN (L) Globalny Długu Korporacyjnego (NN SFIO)** jest przeznaczony dla inwestorów chcących ograniczyć ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia niższych, ale stabilnych zysków oraz którzy akceptują małą zmienność inwestycji w średnim horyzoncie inwestycyjnym i świadomie podejmują decyzje inwestycyjne na podstawie bieżącej sytuacji na rynkach finansowych oraz na podstawie własnej wiedzy i doświadczeń związanych z produktami inwestycyjnymi.

Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty:
Informacje o świadczeniach ubezpieczeniowych i kosztach znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II". Wartości świadczeń wskazane są w części **Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?** niniejszego załącznika.

Informacje o kosztach znajdziesz w części **Jakie są koszty?** niniejszego załącznika.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka bazowego wariantu inwestycyjnego:
UFK Europa NN (L) Globalny Długu Korporacyjnego (NN SFIO)

1	**2**	3	4	5	6	7

niższe ryzyko ⟷ wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy przez 4 lata.
Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka **UFK Europa NN (L) Globalny Długu Korporacyjnego (NN SFIO)** w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na UFK z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.
Sklasyfikowaliśmy ten UFK jako **2 na 7**, co stanowi niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na zdolność Ubezpieczyciela do wypłacenia Ci pieniędzy. Ten UFK nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Kod: BNPOP_ZAL6_ING_GDK_02_20191231

Scenariusze dotyczące wyników:

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 4 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 40 000 zł.

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. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

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, jak również obejmują koszty twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Inwestycja 40 000 zł **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe** 81,20 zł rocznie		**1 rok**	**2 lata**	**4 lata (zalecany okres utrzymywania)**
Scenariusze				
Scenariusz warunków skrajnych	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**32 271,18 zł** *-19,32%*	**35 117,25 zł** *-6,30%*	**33 220,81 zł** *-4,54%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**38 679,83 zł** *-3,30%*	**38 487,60 zł** *-1,91%*	**38 559,94 zł** *-0,91%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**40 620,21 zł** *1,55%*	**41 242,94 zł** *1,54%*	**42 517,20 zł** *1,54%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**42 633,86 zł** *6,58%*	**44 170,62 zł** *5,08%*	**46 854,15 zł** *4,03%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**41 020,21 zł**	**41 642,94 zł**	**42 917,20 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku nieszczęśliwego wypadku	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**46 620,21 zł**	**47 242,94 zł**	**48 517,20 zł**

Co się stanie, jeśli TU na Życie Europa S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Fundusz inwestycyjny **NN (L) Globalny Długu Korporacyjnego (NN SFIO)** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym **NN (L) Globalny Długu Korporacyjnego (NN SFIO)** zarządza **NN Investment Partners TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

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 40 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Koszty w czasie:

Inwestycja 40 000 zł			
Scenariusze	**W przypadku spieniężenia po 1 roku**	**W przypadku spieniężenia po 2 roku**	**W przypadku spieniężenia po 4 latach (na koniec zalecanego okresu utrzymywania)**
Łączne koszty	**1 267,66 zł**	**2 614,44 zł**	**5 561,39 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**3,17%**	**3,17%**	**3,17%**

Struktura kosztów:

W poniższej tabeli przedstawiono wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania produktu, w ujęciu rocznym oraz znaczenie poszczególnych kategorii kosztów:

Poniższa tabela przestawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	**Koszty wejścia**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie zalecanego okresu utrzymywania.
Koszty bieżące	**Koszty transakcji portfelowych**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	bezpośrednie (pobierane z rachunku): **Opłata administracyjna: 1,097%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe 0,203%** w skali roku, ale nie mniej niż 1 zł w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej pomniejszonej o częściowe wykupy pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **1,77%** - procentowy udział kosztów funduszu inwestycyjnego w średniej wartości aktywów netto wskazany w sprawozdaniu finansowym funduszu inwestycyjnego, którego jednostki uczestnictwa stanowią aktywa UFK.	**3,16%**	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji II.
Koszty dodatkowe	**Opłaty za wyniki**	nie dotyczy		Wpływ opłaty za wyniki.
	Premie motywacyjne	nie dotyczy		Wpływ premii motywacyjnych.

Ile czasu powinienem posiadać bazowy wariant inwestycyjny i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania UFK Europa NN (L) Globalny Długu Korporacyjnego (NN SFIO) w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II" to 4 lata.

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika z horyzontu inwestycyjnego funduszu NN (L) Globalny Długu Korporacyjnego (NN SFIO) oraz klasy i rodzaju aktywów oraz ryzyka inwestycyjnego tego funduszu inwestycyjnego.

Szczegółowe informacje o tym, jak wyjść z inwestycji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa NN (L) Globalny Długu Korporacyjnego (NN SFIO) możliwe jest poprzez konwersję środków na inne bazowe warianty inwestycyjne (inne UFK).

Jak mogę złożyć skargę?

Informacje jak złożyć skargę znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 7

EUROPA UBEZPIECZENIA

Cel

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

Bazowy wariant inwestycyjny

bazowy wariant inwestycyjny w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II”: UFK Europa NN (L) Stabilny Globalnej Alokacji (NN SFIO)
Ubezpieczyciel: Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
dane kontaktowe: www.tueuropa.pl; tel. 0 801 500 300 lub +48 (71) 36 92 887 (w tym dla połączeń z zagranicy);
Wrocław, ul. Gwiaździsta 62
organ nadzoru: Komisja Nadzoru Finansowego
data sporządzenia dokumentu: 31.12.2019 r.
Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

Co to za bazowy wariant inwestycyjny?

Rodzaj: ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy

Cele:
Informacje określające cele produktu znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II”.
Celem ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego **UFK Europa NN (L) Stabilny Globalnej Alokacji (NN SFIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa NN (L) Stabilny Globalnej Alokacji (NN SFIO) stanowią wyłącznie jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego NN (L) Stabilny Globalnej Alokacji (NN SFIO). UFK Europa NN (L) Stabilny Globalnej Alokacji (NN SFIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego NN (L) Stabilny Globalnej Alokacji (NN SFIO).
NN (L) Stabilny Globalnej Alokacji (NN SFIO) lokuje do 100% zgromadzonych aktywów w fundusz luksemburski NN (L) First Class Multi Asset. NN (L) First Class Multi Asset inwestuje w szeroką gamę różnych klas aktywów: akcje, obligacje, gotówkę, surowce i nieruchomości. Mierzony w okresie 5 lat cel funduszu luksemburskiego to zapewnienie stopy zwrotu, która przekroczy wartość benchmarkową jednomiesięcznej stopy EURIBOR w ramach dopuszczalnego poziomu ryzyka i strategii ograniczającej ryzyko spadku wartości inwestycji.

Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Optymalny Portfel II” **UFK Europa NN (L) Stabilny Globalnej Alokacji (NN SFIO)** jest przeznaczony dla inwestorów chcących ograniczyć ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia niższych, ale stabilnych zysków oraz którzy akceptują małą zmienność inwestycji w średnim horyzoncie inwestycyjnym i świadomie podejmują decyzje inwestycyjne na podstawie bieżącej sytuacji na rynkach finansowych oraz na podstawie własnej wiedzy i doświadczeń związanych z produktami inwestycyjnymi.

Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty:
Informacje o świadczeniach ubezpieczeniowych i kosztach znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II”. Wartości świadczeń wskazane są w części **Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?** niniejszego załącznika.

Informacje o kosztach znajdziesz w części **Jakie są koszty?** niniejszego załącznika.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka bazowego wariantu inwestycyjnego:
UFK Europa NN (L) Stabilny Globalnej Alokacji (NN SFIO)

1	**2**	3	4	5	6	7

niższe ryzyko ⟷ wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy przez 3 lata.
Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka **UFK Europa NN (L) Stabilny Globalnej Alokacji (NN SFIO)** w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na UFK z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.
Sklasyfikowaliśmy ten UFK jako **2 na 7**, co stanowi niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na zdolność Ubezpieczyciela do wypłacenia Ci pieniędzy. Ten UFK nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Kod: BNPOP_ZAL7_ING_SGA_02_20191231

Scenariusze dotyczące wyników:

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 3 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 40 000 zł.

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. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

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, jak również obejmują koszty twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Inwestycja 40 000 zł **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe** 81,20 zł rocznie		**1 rok**	**2 lata**	**3 lata (zalecany okres utrzymywania)**
Scenariusze				
Scenariusz warunków skrajnych	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**32 505,25 zł** *-18,74%*	**34 665,22 zł** *-6,91%*	**33 538,18 zł** *-5,70%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**38 382,46 zł** *-4,04%*	**37 951,04 zł** *-2,59%*	**37 709,80 zł** *-1,95%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**40 404,14 zł** *1,01%*	**40 804,22 zł** *1,00%*	**41 208,27 zł** *1,00%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**42 504,47 zł** *6,26%*	**43 843,21 zł** *4,69%*	**45 001,84 zł** *4,01%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**40 804,14 zł**	**41 204,22 zł**	**41 608,27 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku nieszczęśliwego wypadku	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**46 404,14 zł**	**46 804,22 zł**	**47 208,27 zł**

Co się stanie, jeśli TU na Życie Europa S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Fundusz inwestycyjny **NN (L) Stabilny Globalnej Alokacji (NN SFIO)** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym **NN (L) Stabilny Globalnej Alokacji (NN SFIO)** zarządza **NN Investment Partners TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

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 40 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Koszty w czasie:

Inwestycja 40 000 zł			
Scenariusze	**W przypadku spieniężenia po 1 roku**	**W przypadku spieniężenia po 2 latach**	**W przypadku spieniężenia po 3 latach (na koniec zalecanego okresu utrzymywania)**
Łączne koszty	**1 140,53 zł**	**2 336,14 zł**	**3 589,08 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**2,85%**	**2,85%**	**2,85%**

Struktura kosztów:

W poniższej tabeli przedstawiono wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania produktu, w ujęciu rocznym oraz znaczenie poszczególnych kategorii kosztów:

Poniższa tabela przestawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	**Koszty wejścia**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie zalecanego okresu utrzymywania.
Koszty bieżące	**Koszty transakcji portfelowych**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	bezpośrednie (pobierane z rachunku): **Opłata administracyjna: 1,097%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe 0,203%** w skali roku, ale nie mniej niż 1 zł w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej pomniejszonej o częściowe wykupy pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **1,48%** - procentowy udział kosztów funduszu inwestycyjnego w średniej wartości aktywów netto wskazany w sprawozdaniu finansowym funduszu inwestycyjnego, którego jednostki uczestnictwa stanowią aktywa UFK.	**2,84%**	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji II.
Koszty dodatkowe	**Opłaty za wyniki**	nie dotyczy		Wpływ opłaty za wyniki.
	Premie motywacyjne	nie dotyczy		Wpływ premii motywacyjnych.

Ile czasu powinienem posiadać bazowy wariant inwestycyjny i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania UFK Europa NN (L) Stabilny Globalnej Alokacji (NN SFIO) w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II" to 3 lata.

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika z horyzontu inwestycyjnego funduszu NN (L) Stabilny Globalnej Alokacji (NN SFIO) oraz klasy i rodzaju aktywów oraz ryzyka inwestycyjnego tego funduszu inwestycyjnego.

Szczegółowe informacje o tym, jak wyjść z inwestycji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa NN (L) Stabilny Globalnej Alokacji (NN SFIO) możliwe jest poprzez konwersję środków na inne bazowe warianty inwestycyjne (inne UFK).

Jak mogę złożyć skargę?

Informacje jak złożyć skargę znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 8

EUROPA UBEZPIECZENIA

Cel

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

Bazowy wariant inwestycyjny

bazowy wariant inwestycyjny w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II”: UFK Europa NN (L) Spółek Dywidendowych USA (NN SFIO)
Ubezpieczyciel: Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
dane kontaktowe: www.tueuropa.pl; tel. 0 801 500 300 lub +48 (71) 36 92 887 (w tym dla połączeń z zagranicy);
Wrocław, ul. Gwiaździsta 62
organ nadzoru: Komisja Nadzoru Finansowego
data sporządzenia dokumentu: 31.12.2019 r.
Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

Co to za bazowy wariant inwestycyjny?

Rodzaj: ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy

Cele:
Informacje określające cele produktu znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II”.
Celem ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego **UFK Europa NN (L) Spółek Dywidendowych USA (NN SFIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa NN (L) Spółek Dywidendowych USA (NN SFIO) stanowią wyłącznie jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego NN (L) Spółek Dywidendowych USA (NN SFIO). UFK Europa NN (L) Spółek Dywidendowych USA (NN SFIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego NN (L) Spółek Dywidendowych USA (NN SFIO).
NN (L) Spółek Dywidendowych USA (NN SFIO) lokuje do 100% Aktywów w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego NN (L) US High Dividend wyodrębnionego w ramach NN (L) otwartego funduszu inwestycyjnego o zmiennym kapitale (SICAV). NN (L) US High Dividend inwestuje przynajmniej dwie trzecie swych aktywów netto 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.

Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Optymalny Portfel II” **UFK Europa NN (L) Spółek Dywidendowych USA (NN SFIO)** jest przeznaczony dla inwestorów skłonnych podjąć umiarkowane ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia średnich zysków oraz którzy akceptują dużą zmienność inwestycji w długim horyzoncie inwestycyjnym i świadomie podejmują decyzje inwestycyjne na podstawie bieżącej sytuacji na rynkach finansowych oraz na podstawie własnej wiedzy i doświadczeń związanych z produktami inwestycyjnymi.

Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty:
Informacje o świadczeniach ubezpieczeniowych i kosztach znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II”. Wartości świadczeń wskazane są w części **Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?** niniejszego załącznika.

Informacje o kosztach znajdziesz w części **Jakie są koszty?** niniejszego załącznika.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka bazowego wariantu inwestycyjnego:
UFK Europa NN (L) Spółek Dywidendowych USA (NN SFIO)

1	2	3	**4**	5	6	7

niższe ryzyko ⟷ wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy przez 5 lat.
Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka **UFK Europa NN (L) Spółek Dywidendowych USA (NN SFIO)** w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na UFK z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.
Sklasyfikowaliśmy ten UFK jako **4 na 7**, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na zdolność Ubezpieczyciela do wypłacenia Ci pieniędzy.
Ten UFK nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników:

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 5 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 40 000 zł.

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. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

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, jak również obejmują koszty twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Inwestycja 40 000 zł **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe** 81,20 zł rocznie		**1 rok**	**3 lata**	**5 lat (zalecany okres utrzymywania)**
Scenariusze				
Scenariusz warunków skrajnych	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**19 962,18 zł** *-50,09%*	**22 638,95 zł** *-17,28%*	**18 838,40 zł** *-13,98%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**34 791,57 zł** *-13,02%*	**32 334,52 zł** *-6,85%*	**31 180,44 zł** *-4,86%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**40 946,65 zł** *2,37%*	**42 837,75 zł** *2,31%*	**44 816,19 zł** *2,30%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**48 061,73 zł** *20,15%*	**56 600,93 zł** *12,27%*	**64 242,78 zł** *9,94%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**41 346,65 zł**	**43 237,75 zł**	**45 216,19 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku nieszczęśliwego wypadku	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**46 946,65 zł**	**48 837,75 zł**	**50 816,19 zł**

Co się stanie, jeśli TU na Życie Europa S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Fundusz inwestycyjny **NN (L) Spółek Dywidendowych USA (NN SFIO)** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym **NN (L) Spółek Dywidendowych USA (NN SFIO)** zarządza **NN Investment Partners TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

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 40 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Koszty w czasie:

Inwestycja 40 000 zł			
Scenariusze	**W przypadku spieniężenia po 1 roku**	**W przypadku spieniężenia po 3 roku**	**W przypadku spieniężenia po 5 latach (na koniec zalecanego okresu utrzymywania)**
Łączne koszty	**1 548,78 zł**	**5 047,10 zł**	**9 141,59 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**3,87%**	**3,87%**	**3,87%**

Struktura kosztów:

W poniższej tabeli przedstawiono wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania produktu, w ujęciu rocznym oraz znaczenie poszczególnych kategorii kosztów:

Poniższa tabela przestawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	**Koszty wejścia**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie zalecanego okresu utrzymywania.
Koszty bieżące	**Koszty transakcji portfelowych**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	bezpośrednie (pobierane z rachunku): **Opłata administracyjna: 1,097%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe 0,203%** w skali roku, ale nie mniej niż 1 zł w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej pomniejszonej o częściowe wykupy pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **2,41%** - procentowy udział kosztów funduszu inwestycyjnego w średniej wartości aktywów netto wskazany w sprawozdaniu finansowym funduszu inwestycyjnego, którego jednostki uczestnictwa stanowią aktywa UFK.	**3,86%**	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji II.
Koszty dodatkowe	**Opłaty za wyniki**	nie dotyczy		Wpływ opłaty za wyniki.
	Premie motywacyjne	nie dotyczy		Wpływ premii motywacyjnych.

Ile czasu powinienem posiadać bazowy wariant inwestycyjny i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania UFK Europa NN (L) Spółek Dywidendowych USA (NN SFIO) w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II" to 5 lat.

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika z horyzontu inwestycyjnego funduszu NN (L) Spółek Dywidendowych USA (NN SFIO) oraz klasy i rodzaju aktywów oraz ryzyka inwestycyjnego tego funduszu inwestycyjnego.

Szczegółowe informacje o tym, jak wyjść z inwestycji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa NN (L) Spółek Dywidendowych USA (NN SFIO) możliwe jest poprzez konwersję środków na inne bazowe warianty inwestycyjne (inne UFK).

Jak mogę złożyć skargę?

Informacje jak złożyć skargę znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 9

EUROPA UBEZPIECZENIA

Cel

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

Bazowy wariant inwestycyjny

bazowy wariant inwestycyjny w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II”: UFK Europa NN (L) Globalny Spółek Dywidendowych (NN SFIO)
Ubezpieczyciel: Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
dane kontaktowe: www.tueuropa.pl; tel. 0 801 500 300 lub +48 (71) 36 92 887 (w tym dla połączeń z zagranicy);
Wrocław, ul. Gwiaździsta 62
organ nadzoru: Komisja Nadzoru Finansowego
data sporządzenia dokumentu: 31.12.2019 r.
Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

Co to za bazowy wariant inwestycyjny?

Rodzaj: ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy

Cele:
Informacje określające cele produktu znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II”.
Celem ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego **UFK Europa NN (L) Globalny Spółek Dywidendowych (NN SFIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa NN (L) Globalny Spółek Dywidendowych (NN SFIO) stanowią wyłącznie jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego NN (L) Globalny Spółek Dywidendowych (NN SFIO). UFK Europa NN (L) Globalny Spółek Dywidendowych (NN SFIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego NN (L) Globalny Spółek Dywidendowych (NN SFIO).
NN (L) Globalny Spółek Dywidendowych (NN SFIO) lokuje do 100% Aktywów w tytuły uczestnictwa zagranicznego funduszu NN (L) Global High Dividend. Fundusz Global High Dividend inwestuje minimum 2/3 swoich 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 zarejestrowane, notowane na giełdzie papierów wartościowych lub stanowiące przedmiot obrotu w dowolnym kraju świata i oferujące atrakcyjny zwrot z dywidend.

Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Optymalny Portfel II” **UFK Europa NN (L) Globalny Spółek Dywidendowych (NN SFIO)** jest przeznaczony dla inwestorów skłonnych podjąć umiarkowane ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia średnich zysków oraz którzy akceptują dużą zmienność inwestycji w długim horyzoncie inwestycyjnym i świadomie podejmują decyzje inwestycyjne na podstawie bieżącej sytuacji na rynkach finansowych oraz na podstawie własnej wiedzy i doświadczeń związanych z produktami inwestycyjnymi.

Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty:
Informacje o świadczeniach ubezpieczeniowych i kosztach znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II”. Wartości świadczeń wskazane są w części **Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?** niniejszego załącznika.

Informacje o kosztach znajdziesz w części **Jakie są koszty?** niniejszego załącznika.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka bazowego wariantu inwestycyjnego:
UFK Europa NN (L) Globalny Spółek Dywidendowych (NN SFIO)

1	2	3	**4**	5	6	7

niższe ryzyko ⟷ wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy przez 5 lat.
Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka **UFK Europa NN (L) Globalny Spółek Dywidendowych (NN SFIO)** w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na UFK z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.
Sklasyfikowaliśmy ten UFK jako **4 na 7**, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na zdolność Ubezpieczyciela do wypłacenia Ci pieniędzy.
Ten UFK nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Kod: BNPOP_ZAL9_ING_GSD_02_20191231

Scenariusze dotyczące wyników:

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 5 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 40 000 zł.

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. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

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, jak również obejmują koszty twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Inwestycja 40 000 zł **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe** 81,20 zł rocznie		**1 rok**	**3 lata**	**5 lat (zalecany okres utrzymywania)**
Scenariusze				
Scenariusz warunków skrajnych	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**16 682,36 zł** *-58,29%*	**20 249,83 zł** *-20,30%*	**16 197,67 zł** *-16,54%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**34 476,24 zł** *-13,81%*	**32 145,64 zł** *-7,03%*	**31 219,68 zł** *-4,84%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**41 275,62 zł** *3,19%*	**43 862,26 zł** *3,12%*	**46 611,00 zł** *3,11%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**49 253,71 zł** *23,13%*	**59 652,92 zł** *14,25%*	**69 361,75 zł** *11,64%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub**	**41 675,62 zł**	**44 262,26 zł**	**47 011,00 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku nieszczęśliwego wypadku	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**47 275,62 zł**	**49 862,26 zł**	**52 611,00 zł**

Co się stanie, jeśli TU na Życie Europa S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Fundusz inwestycyjny **NN (L) Globalny Spółek Dywidendowych (NN SFIO)** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym **NN (L) Globalny Spółek Dywidendowych (NN SFIO)** zarządza **NN Investment Partners TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

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 dwóch różnych okresach utrzymywania. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 40 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Koszty w czasie:

Inwestycja 40 000 zł			
Scenariusze	**W przypadku spieniężenia po 1 roku**	**W przypadku spieniężenia po 3 roku**	**W przypadku spieniężenia po 5 latach (na koniec zalecanego okresu utrzymywania)**
Łączne koszty	**1 540,36 zł**	**5 096,19 zł**	**9 371,13 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**3,85%**	**3,85%**	**3,85%**

Struktura kosztów:

W poniższej tabeli przedstawiono wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania produktu, w ujęciu rocznym oraz znaczenie poszczególnych kategorii kosztów:

Poniższa tabela przestawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	**Koszty wejścia**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie zalecanego okresu utrzymywania.
Koszty bieżące	**Koszty transakcji portfelowych**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	bezpośrednie (pobierane z rachunku): **Opłata administracyjna: 1,097%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe 0,203%** w skali roku, ale nie mniej niż 1 zł w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej pomniejszonej o częściowe wykupy pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **2,36%** - procentowy udział kosztów funduszu inwestycyjnego w średniej wartości aktywów netto wskazany w sprawozdaniu finansowym funduszu inwestycyjnego, którego jednostki uczestnictwa stanowią aktywa UFK.	**3,82%**	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji II.
Koszty dodatkowe	**Opłaty za wyniki**	nie dotyczy		Wpływ opłaty za wyniki.
	Premie motywacyjne	nie dotyczy		Wpływ premii motywacyjnych.

Ile czasu powinienem posiadać bazowy wariant inwestycyjny i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania UFK Europa NN (L) Globalny Spółek Dywidendowych (NN SFIO) w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II" to 5 lat.

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika z horyzontu inwestycyjnego funduszu NN (L) Globalny Spółek Dywidendowych (NN SFIO) oraz klasy i rodzaju aktywów oraz ryzyka inwestycyjnego tego funduszu inwestycyjnego.

Szczegółowe informacje o tym, jak wyjść z inwestycji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa NN (L) Globalny Spółek Dywidendowych (NN SFIO) możliwe jest poprzez konwersję środków na inne bazowe warianty inwestycyjne (inne UFK).

Jak mogę złożyć skargę?

Informacje jak złożyć skargę znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 10

EUROPA UBEZPIECZENIA

Cel

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

Bazowy wariant inwestycyjny

bazowy wariant inwestycyjny w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II": UFK Europa Generali Korona Dochodowy (Generali Fundusze FIO)
Ubezpieczyciel: Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
dane kontaktowe: www.tueuropa.pl; tel. 0 801 500 300 lub +48 (71) 36 92 887 (w tym dla połączeń z zagranicy);
Wrocław, ul. Gwiaździsta 62
organ nadzoru: Komisja Nadzoru Finansowego
data sporządzenia dokumentu: 31.12.2019 r.
Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

Co to za bazowy wariant inwestycyjny?

Rodzaj: ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy

Cele:
Informacje określające cele produktu znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".
Celem **UFK Europa Generali Korona Dochodowy (Generali Fundusze FIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa Generali Korona Dochodowy (Generali Fundusze FIO) stanowią jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Generali Korona Dochodowy (Generali Fundusze FIO). UFK Europa Generali Korona Dochodowy (Generali Fundusze FIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Generali Korona Dochodowy (Generali Fundusze FIO). Fundusz **Generali Korona Dochodowy (Generali Fundusze FIO)** inwestuje w instrumenty rynku pieniężnego, takie jak bony skarbowe, krótkoterminowe lokaty bankowe oraz publiczne i korporacyjne dłużne papiery wartościowe o terminie wykupu nieprzekraczającym roku. Udział pozostałych kategorii lokat musi być niższy niż 30% wartości aktywów.

Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Optymalny Portfel II" **UFK Europa Generali Korona Dochodowy (Generali Fundusze FIO)** jest przeznaczony dla inwestorów chcących ograniczyć ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia niższych, ale stabilnych zysków oraz którzy akceptują małą zmienność inwestycji w krótkim horyzoncie inwestycyjnym i świadomie podejmują decyzje inwestycyjne na podstawie bieżącej sytuacji na rynkach finansowych oraz na podstawie własnej wiedzy i doświadczeń związanych z produktami inwestycyjnymi.

Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty:
Informacje o świadczeniach ubezpieczeniowych i kosztach znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II". Wartości świadczeń wskazane są w części **Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?** niniejszego załącznika.

Informacje o kosztach znajdziesz w części **Jakie są koszty?** niniejszego załącznika.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka bazowego wariantu inwestycyjnego:
UFK Europa Generali Korona Dochodowy (Generali Fundusze FIO)

1	**2**	3	4	5	6	7

niższe ryzyko ← → wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy przez 1 rok.
Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka **UFK Europa Generali Korona Dochodowy (Generali Fundusze FIO)**
w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na UFK z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.
Sklasyfikowaliśmy ten UFK jako **2 na 7**, co stanowi niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na zdolność Ubezpieczyciela do wypłacenia Ci pieniędzy. Ten UFK nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników:

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 1 roku w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 40 000 zł.

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. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

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, jak również obejmują koszty twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Inwestycja 40 000 zł **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe** 81,20 zł rocznie		**1 rok**
Scenariusz warunków skrajnych	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**38 434,02 zł** *-3,91%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**40 174,60 zł** *0,44%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**40 549,94 zł** *1,37%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**40 921,13 zł** *2,30%*
Scenariusz w przypadku śmierci		
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**40 949,94 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku nieszczęśliwego wypadku	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**46 549,94 zł**

Co się stanie, jeśli TU na Życie Europa S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Fundusz inwestycyjny **Generali Korona Dochodowy (Generali Fundusze FIO)** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym **Generali Korona Dochodowy (Generali Fundusze FIO)** zarządza **Generali Investment TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

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 na koniec zalecanego okresu utrzymywania. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 40 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Koszty w czasie:

Inwestycja 40 000 zł	
Scenariusze	**W przypadku spieniężenia po 1 roku (na koniec zalecanego okresu utrzymywania)**
Łączne koszty	**998,68 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**2,50%**

Struktura kosztów:

W poniższej tabeli przedstawiono wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania produktu, w ujęciu rocznym oraz znaczenie poszczególnych kategorii kosztów:

Poniższa tabela przestawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	**Koszty wejścia**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie zalecanego okresu utrzymywania.
Koszty bieżące	**Koszty transakcji portfelowych**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	bezpośrednie (pobierane z rachunku): **Opłata administracyjna: 1,097%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe 0,203%** w skali roku, ale nie mniej niż 1 zł w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej pomniejszonej o częściowe wykupy pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **1,13% -** procentowy udział kosztów funduszu inwestycyjnego w średniej wartości aktywów netto wskazany w sprawozdaniu finansowym funduszu inwestycyjnego, którego jednostki uczestnictwa stanowią aktywa UFK.	**2,48%**	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji II.
Koszty dodatkowe	**Opłaty za wyniki**	nie dotyczy		Wpływ opłaty za wyniki.
	Premie motywacyjne	nie dotyczy		Wpływ premii motywacyjnych.

Ile czasu powinienem posiadać bazowy wariant inwestycyjny i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania UFK Europa Generali Korona Dochodowy (Generali Fundusze FIO) w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II" to 1 rok.

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika z horyzontu inwestycyjnego funduszu Generali Korona Dochodowy (Generali Fundusze FIO) oraz klasy i rodzaju aktywów oraz ryzyka inwestycyjnego tego funduszu inwestycyjnego.

Szczegółowe informacje o tym, jak wyjść z inwestycji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa Generali Korona Dochodowy (Generali Fundusze FIO) możliwe jest poprzez konwersję środków na inne bazowe warianty inwestycyjne (inne UFK).

Jak mogę złożyć skargę?

Informacje jak złożyć skargę znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 11

EUROPA UBEZPIECZENIA

Cel

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

Bazowy wariant inwestycyjny

bazowy wariant inwestycyjny w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II": UFK Europa Generali Oszczędnościowy (Generali Fundusze FIO)
Ubezpieczyciel: Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
dane kontaktowe: www.tueuropa.pl; tel. 0 801 500 300 lub +48 (71) 36 92 887 (w tym dla połączeń z zagranicy);
Wrocław, ul. Gwiaździsta 62
organ nadzoru: Komisja Nadzoru Finansowego
data sporządzenia dokumentu: 31.12.2019 r.
Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

Co to za bazowy wariant inwestycyjny?

Rodzaj: ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy

Cele:
Informacje określające cele produktu znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".
Celem **UFK Europa Generali Oszczędnościowy (Generali Fundusze FIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa Generali Oszczędnościowy (Generali Fundusze FIO) stanowią jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Generali Oszczędnościowy (Generali Fundusze FIO). UFK Europa Generali Oszczędnościowy (Generali Fundusze FIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Generali Oszczędnościowy (Generali Fundusze FIO).
Fundusz **Generali Oszczędnościowy (Generali Fundusze FIO)** inwestuje aktywa w instrumenty dłużne o małej wrażliwości ceny na zmienność stóp procentowych: krótkoterminowe papiery skarbowe oraz polskie dłużne instrumenty korporacyjne, których czas pozostający do wykupu nie przekracza roku lub których wysokość oprocentowania jest ustalana dla okresu nie dłuższego niż rok.

Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Optymalny Portfel II" **UFK Europa Generali Oszczędnościowy (Generali Fundusze FIO)** jest przeznaczony dla inwestorów chcących ograniczyć ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia niższych, ale stabilnych zysków oraz którzy akceptują bardzo małą zmienność inwestycji w krótkim horyzoncie inwestycyjnym i świadomie podejmują decyzje inwestycyjne na podstawie bieżącej sytuacji na rynkach finansowych oraz na podstawie własnej wiedzy i doświadczeń związanych z produktami inwestycyjnymi.

Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty:
Informacje o świadczeniach ubezpieczeniowych i kosztach znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II". Wartości świadczeń wskazane są w części **Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?** niniejszego załącznika.

Informacje o kosztach znajdziesz w części **Jakie są koszty?** niniejszego załącznika.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka bazowego wariantu inwestycyjnego:
UFK Europa Generali Oszczędnościowy (Generali Fundusze FIO)

1	2	3	4	5	6	7

niższe ryzyko ← → wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy przez 1 rok.
Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka **UFK Europa Generali Oszczędnościowy (Generali Fundusze FIO)** w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na UFK z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.
Sklasyfikowaliśmy ten UFK jako **1 na 7**, co stanowi najniższą klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako bardzo małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na zdolność Ubezpieczyciela do wypłacenia Ci pieniędzy.
Ten UFK nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników:

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 1 roku w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 40 000 zł.

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. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

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, jak również obejmują koszty twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Inwestycja 40 000 zł **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe** 81,20 zł rocznie		**1 rok**
Scenariusz warunków skrajnych	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**39 519,78 zł** *-1,20%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**40 264,26 zł** *0,66%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**40 327,32 zł** *0,82%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**40 381,46 zł** *0,95%*
Scenariusz w przypadku śmierci		
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**40 727,32 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku nieszczęśliwego wypadku	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**46 327,32 zł**

Co się stanie, jeśli TU na Życie Europa S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Fundusz inwestycyjny **Generali Oszczędnościowy (Generali Fundusze FIO)** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym **Generali Oszczędnościowy (Generali Fundusze FIO)** zarządza **Generali Investment TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

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 na koniec zalecanego okresu utrzymywania. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 40 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Koszty w czasie:

Inwestycja 40 000 zł	
Scenariusze	**W przypadku spieniężenia po 1 roku (na koniec zalecanego okresu utrzymywania)**
Łączne koszty	**921,42 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**2,30%**

Struktura kosztów:

W poniższej tabeli przedstawiono wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania produktu, w ujęciu rocznym oraz znaczenie poszczególnych kategorii kosztów:

Poniższa tabela przestawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	**Koszty wejścia**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie zalecanego okresu utrzymywania.
Koszty bieżące	**Koszty transakcji portfelowych**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	bezpośrednie (pobierane z rachunku): **Opłata administracyjna: 1,097%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe 0,203%** w skali roku, ale nie mniej niż 1 zł w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej pomniejszonej o częściowe wykupy pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **0,96% -** procentowy udział kosztów funduszu inwestycyjnego w średniej wartości aktywów netto wskazany w sprawozdaniu finansowym funduszu inwestycyjnego, którego jednostki uczestnictwa stanowią aktywa UFK.	**2,29%**	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji II.
Koszty dodatkowe	**Opłaty za wyniki**	nie dotyczy		Wpływ opłaty za wyniki.
	Premie motywacyjne	nie dotyczy		Wpływ premii motywacyjnych.

Ile czasu powinienem posiadać bazowy wariant inwestycyjny i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania UFK Europa Generali Oszczędnościowy (Generali Fundusze FIO) w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II" to 1 rok.

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika z horyzontu inwestycyjnego funduszu Generali Oszczędnościowy (Generali Fundusze FIO) oraz klasy i rodzaju aktywów oraz ryzyka inwestycyjnego tego funduszu inwestycyjnego.

Szczegółowe informacje o tym, jak wyjść z inwestycji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa Generali Oszczędnościowy (Generali Fundusze FIO) możliwe jest poprzez konwersję środków na inne bazowe warianty inwestycyjne (inne UFK).

Jak mogę złożyć skargę?

Informacje jak złożyć skargę znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 12

EUROPA UBEZPIECZENIA

Cel

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

Bazowy wariant inwestycyjny

bazowy wariant inwestycyjny w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II": UFK Europa Generali Profit Plus (Generali Fundusze SFIO)
Ubezpieczyciel: Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
dane kontaktowe: www.tueuropa.pl; tel. 0 801 500 300 lub +48 (71) 36 92 887 (w tym dla połączeń z zagranicy);
Wrocław, ul. Gwiaździsta 62
organ nadzoru: Komisja Nadzoru Finansowego
data sporządzenia dokumentu: 31.12.2019 r.
Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

Co to za bazowy wariant inwestycyjny?

Rodzaj: ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy

Cele:
Informacje określające cele produktu znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".
Celem **UFK Europa Generali Profit Plus (Generali Fundusze SFIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa Generali Profit Plus (Generali Fundusze SFIO) stanowią jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Generali Profit Plus (Generali Fundusze SFIO). UFK Europa Generali Profit Plus (Generali Fundusze SFIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Generali Profit Plus (Generali Fundusze SFIO).
Fundusz **Generali Profit Plus (Generali Fundusze SFIO)** inwestuje w polskie dłużne instrumenty korporacyjne, których czas pozostający do wykupu nie przekracza roku lub których wysokość oprocentowania jest ustalana dla okresu nie dłuższego niż rok. Udział pozostałych kategorii lokat musi być niższy niż 30% aktywów funduszu.

Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Optymalny Portfel II" **UFK Europa Generali Profit Plus (Generali Fundusze SFIO)** jest przeznaczony dla inwestorów chcących ograniczyć ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia niższych, ale stabilnych zysków oraz którzy akceptują bardzo małą zmienność inwestycji w krótkim horyzoncie inwestycyjnym i świadomie podejmują decyzje inwestycyjne na podstawie bieżącej sytuacji na rynkach finansowych oraz na podstawie własnej wiedzy i doświadczeń związanych z produktami inwestycyjnymi.

Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty:
Informacje o świadczeniach ubezpieczeniowych i kosztach znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II". Wartości świadczeń wskazane są w części **Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?** niniejszego załącznika.

Informacje o kosztach znajdziesz w części **Jakie są koszty?** niniejszego załącznika.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka bazowego wariantu inwestycyjnego:
UFK Europa Generali Profit Plus (Generali Fundusze SFIO)

1	2	3	4	5	6	7

niższe ryzyko ← → wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy przez 1 rok.
Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka **UFK Europa Generali Profit Plus (Generali Fundusze SFIO)** w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na UFK z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.
Sklasyfikowaliśmy ten UFK jako **1 na 7**, co stanowi najniższą klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako bardzo małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na zdolność Ubezpieczyciela do wypłacenia Ci pieniędzy.
Ten UFK nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Kod: BNPOP_ZAL12_UI_WIBID_02_20191231

Scenariusze dotyczące wyników:

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 1 roku w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 40 000 zł.

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. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

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, jak również obejmują koszty twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Inwestycja 40 000 zł **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe** 81,20 zł rocznie		**1 rok**
Scenariusz warunków skrajnych	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**39 671,36 zł** *-0,82%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**40 330,65 zł** *0,83%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**40 382,29 zł** *0,96%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**40 425,43 zł** *1,06%*
Scenariusz w przypadku śmierci		
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**40 782,29 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku nieszczęśliwego wypadku	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**46 382,29 zł**

Co się stanie, jeśli TU na Życie Europa S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Fundusz inwestycyjny **Generali Profit Plus (Generali Fundusze SFIO)** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym **Generali Profit Plus (Generali Fundusze SFIO)** zarządza **Generali Investment TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

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 na koniec zalecanego okresu utrzymywania. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 40 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Koszty w czasie:

Inwestycja 40 000 zł	
Scenariusze	**W przypadku spieniężenia po 1 roku (na koniec zalecanego okresu utrzymywania)**
Łączne koszty	**947,02 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**2,37%**

Struktura kosztów:

W poniższej tabeli przedstawiono wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania produktu, w ujęciu rocznym oraz znaczenie poszczególnych kategorii kosztów:

Poniższa tabela przestawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	**Koszty wejścia**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie zalecanego okresu utrzymywania.
Koszty bieżące	**Koszty transakcji portfelowych**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	bezpośrednie (pobierane z rachunku): **Opłata administracyjna: 1,097%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe 0,203%** w skali roku, ale nie mniej niż 1 zł w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej pomniejszonej o częściowe wykupy pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **1,02% -** procentowy udział kosztów funduszu inwestycyjnego w średniej wartości aktywów netto wskazany w sprawozdaniu finansowym funduszu inwestycyjnego, którego jednostki uczestnictwa stanowią aktywa UFK.	**2,36%**	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji II.
Koszty dodatkowe	**Opłaty za wyniki**	nie dotyczy		Wpływ opłaty za wyniki.
	Premie motywacyjne	nie dotyczy		Wpływ premii motywacyjnych.

Ile czasu powinienem posiadać bazowy wariant inwestycyjny i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania UFK Europa Generali Profit Plus (Generali Fundusze SFIO) w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II" to 1 rok.

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika z horyzontu inwestycyjnego funduszu Generali Profit Plus (Generali Fundusze SFIO) oraz klasy i rodzaju aktywów oraz ryzyka inwestycyjnego tego funduszu inwestycyjnego.

Szczegółowe informacje o tym, jak wyjść z inwestycji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa Generali Profit Plus (Generali Fundusze SFIO) możliwe jest poprzez konwersję środków na inne bazowe warianty inwestycyjne (inne UFK).

Jak mogę złożyć skargę?

Informacje jak złożyć skargę znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 13

EUROPA UBEZPIECZENIA

Cel

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

Bazowy wariant inwestycyjny

bazowy wariant inwestycyjny w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II”: UFK Europa Generali Akcje: Nowa Europa (Generali Fundusze FIO)
Ubezpieczyciel: Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
dane kontaktowe: www.tueuropa.pl; tel. 0 801 500 300 lub +48 (71) 36 92 887 (w tym dla połączeń z zagranicy);
Wrocław, ul. Gwiaździsta 62
organ nadzoru: Komisja Nadzoru Finansowego
data sporządzenia dokumentu: 31.12.2019 r.
Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

Co to za bazowy wariant inwestycyjny?

Rodzaj: ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy

Cele:
Informacje określające cele produktu znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II”.
Celem ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego **UFK Europa Generali Akcje: Nowa Europa (Generali Fundusze FIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa Generali Akcje: Nowa Europa (Generali Fundusze FIO) stanowią wyłącznie jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Generali Akcje: Nowa Europa (Generali Fundusze FIO). UFK Europa Generali Akcje: Nowa Europa (Generali Fundusze FIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Generali Akcje: Nowa Europa (Generali Fundusze FIO).
Generali Akcje: Nowa Europa (Generali Fundusze FIO) inwestuje środki przede wszystkim w akcje emitentów z Europy Środkowo-Wschodniej lub akcje emitentów, których głównym obszarem działalności jest Europa Środkowo-Wschodnia, a także w świadectwa depozytowe, np. ADR lub GDR. Udział akcji i innych papierów wartościowych o charakterze udziałowym w aktywach funduszu nie może być niższy niż 60%. Inwestycje w akcje i inne papiery wartościowe są dokonywane przede wszystkim na podstawie analizy fundamentalnej, w szczególności w przypadku papierów o charakterze udziałowym podstawowym kryterium będzie określenie rynkowych i technologicznych przewag firm oraz jakości zarządzania przedsiębiorstwem.

Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Optymalny Portfel II” **UFK Europa Generali Akcje: Nowa Europa (Generali Fundusze FIO)** jest przeznaczony dla inwestorów skłonnych podjąć umiarkowane ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia średnich zysków oraz którzy akceptują dużą zmienność inwestycji w długim horyzoncie inwestycyjnym i świadomie podejmują decyzje inwestycyjne na podstawie bieżącej sytuacji na rynkach finansowych oraz na podstawie własnej wiedzy i doświadczeń związanych z produktami inwestycyjnymi.

Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty:
Informacje o świadczeniach ubezpieczeniowych i kosztach znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II”. Wartości świadczeń wskazane są w części **Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?** niniejszego załącznika.

Informacje o kosztach znajdziesz w części **Jakie są koszty?** niniejszego załącznika.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka bazowego wariantu inwestycyjnego:
UFK Europa Generali Akcje: Nowa Europa (Generali Fundusze FIO)

1	2	3	**4**	5	6	7

niższe ryzyko ⟷ wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy przez 5 lat.
Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka **UFK Europa Generali Akcje: Nowa Europa (Generali Fundusze FIO)** w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na UFK z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.
Sklasyfikowaliśmy ten UFK jako **4 na 7**, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na zdolność Ubezpieczyciela do wypłacenia Ci pieniędzy.
Ten UFK nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Kod: BNPOP_ZAL13_UI_AKNE_02_20191231

Scenariusze dotyczące wyników:

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 5 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 40 000 zł.

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. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

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, jak również obejmują koszty twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Inwestycja 40 000 zł **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe** 81,20 zł rocznie		**1 rok**	**3 lata**	**5 lat (zalecany okres utrzymywania)**
Scenariusze				
Scenariusz warunków skrajnych	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**22 937,43 zł** *-42,66%*	**24 018,09 zł** *-15,64%*	**20 395,37 zł** *-12,60%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**34 321,21 zł** *-14,20%*	**31 034,63 zł** *-8,11%*	**29 119,95 zł** *-6,15%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**40 378,14 zł** *0,95%*	**41 110,75 zł** *0,92%*	**41 856,64 zł** *0,91%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**47 438,73 zł** *18,60%*	**54 383,50 zł** *10,78%*	**60 081,55 zł** *8,48%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**40 778,14 zł**	**41 510,75 zł**	**42 256,64 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku nieszczęśliwego wypadku	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**46 378,14 zł**	**47 110,75 zł**	**47 856,64 zł**

Co się stanie, jeśli TU na Życie Europa S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Fundusz inwestycyjny **Generali Akcje: Nowa Europa (Generali Fundusze FIO)** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym **Generali Akcje: Nowa Europa (Generali Fundusze FIO)** zarządza **Generali Investment TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

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 40 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Koszty w czasie:

Inwestycja 40 000 zł			
Scenariusze	**W przypadku spieniężenia po 1 roku**	**W przypadku spieniężenia po 3 latach**	**W przypadku spieniężenia po 5 latach (na koniec zalecanego okresu utrzymywania)**
Łączne koszty	**3 177,25 zł**	**10 489,86 zł**	**19 275,23 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**7,94%**	**7,94%**	**7,94%**

Struktura kosztów:

W poniższej tabeli przedstawiono wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania produktu, w ujęciu rocznym oraz znaczenie poszczególnych kategorii kosztów:

Poniższa tabela przestawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	**Koszty wejścia**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie zalecanego okresu utrzymywania.
Koszty bieżące	**Koszty transakcji portfelowych**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	bezpośrednie (pobierane z rachunku): **Opłata administracyjna: 1,097%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe 0,203%** w skali roku, ale nie mniej niż 1 zł w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej pomniejszonej o częściowe wykupy pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **6,28%** - procentowy udział kosztów funduszu inwestycyjnego w średniej wartości aktywów netto wskazany w sprawozdaniu finansowym funduszu inwestycyjnego, którego jednostki uczestnictwa stanowią aktywa UFK.	**7,92%**	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji II.
Koszty dodatkowe	**Opłaty za wyniki**	nie dotyczy		Wpływ opłaty za wyniki.
	Premie motywacyjne	nie dotyczy		Wpływ premii motywacyjnych.

Ile czasu powinienem posiadać bazowy wariant inwestycyjny i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania UFK Europa Generali Akcje: Nowa Europa (Generali Fundusze FIO) w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II" to 5 lat.

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika z horyzontu inwestycyjnego Generali Akcje: Nowa Europa (Generali Fundusze FIO) oraz klasy i rodzaju aktywów oraz ryzyka inwestycyjnego tego funduszu inwestycyjnego.

Szczegółowe informacje o tym, jak wyjść z inwestycji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu UFK Europa Generali Akcje: Nowa Europa (Generali Fundusze FIO) możliwe jest poprzez konwersję środków na inne bazowe warianty inwestycyjne (inne UFK).

Jak mogę złożyć skargę?

Informacje jak złożyć skargę znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 14

EUROPA UBEZPIECZENIA

Cel

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

Bazowy wariant inwestycyjny

bazowy wariant inwestycyjny w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II”: UFK Europa Generali Akcje Małych i Średnich Spółek (Generali Fundusze FIO)
Ubezpieczyciel: Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
dane kontaktowe: www.tueuropa.pl; tel. 0 801 500 300 lub +48 (71) 36 92 887 (w tym dla połączeń z zagranicy);
Wrocław, ul. Gwiaździsta 62
organ nadzoru: Komisja Nadzoru Finansowego
data sporządzenia dokumentu: 31.12.2019 r.
Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

Co to za bazowy wariant inwestycyjny?

Rodzaj: ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy

Cele:
Informacje określające cele produktu znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II”.
Celem ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego **UFK Europa Generali Akcje Małych i Średnich Spółek (Generali Fundusze FIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa Generali Akcje Małych i Średnich Spółek (Generali Fundusze FIO) stanowią wyłącznie jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Generali Akcje Małych i Średnich Spółek (Generali Fundusze FIO). UFK Europa Generali Akcje Małych i Średnich Spółek (Generali Fundusze FIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Generali Akcje Małych i Średnich Spółek (Generali Fundusze FIO).
Generali Akcje Małych i Średnich Spółek (Generali Fundusze FIO) inwestuje minimum 70% aktywów w akcje małych i średnich spółek. Za „małe i średnie spółki” uważa się spółki, których akcje są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu, z wyjątkiem tych, których kapitalizacja rynkowa (tj. iloczyn ceny rynkowej akcji spółki oraz liczby wyemitowanych przez tę spółkę akcji) przekracza równowartość 5 mld euro w złotych. Do 30% aktywów inwestowanych jest w dłużne papiery wartościowe krótkoterminowe oraz instrumenty rynku pieniężnego. Aktywa funduszu mogą być lokowane w inne instrumenty finansowe w sposób dozwolony przepisami prawa i postanowieniami statutu funduszu. Inwestycje w akcje i inne papiery wartościowe są dokonywane przede wszystkim na podstawie analizy fundamentalnej. Podstawowymi kryteriami analiz są rynkowe i technologiczne przewagi firm, jakość zarządzania przedsiębiorstwem, udział akcji w indeksach giełdowych oraz płynność akcji.

Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Optymalny Portfel II” **UFK Europa Generali Akcje Małych i Średnich Spółek (Generali Fundusze FIO)** jest przeznaczony dla inwestorów skłonnych podjąć umiarkowane ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia średnich zysków oraz którzy akceptują średnią zmienność inwestycji w długim horyzoncie inwestycyjnym i świadomie podejmują decyzje inwestycyjne na podstawie bieżącej sytuacji na rynkach finansowych oraz na podstawie własnej wiedzy i doświadczeń związanych z produktami inwestycyjnymi.

Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty:
Informacje o świadczeniach ubezpieczeniowych i kosztach znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II”. Wartości świadczeń wskazane są w części **Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?** niniejszego załącznika.

Informacje o kosztach znajdziesz w części **Jakie są koszty?** niniejszego załącznika.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka bazowego wariantu inwestycyjnego:
UFK Europa Generali Akcje Małych i Średnich Spółek (Generali Fundusze FIO)

1	2	**3**	4	5	6	7

niższe ryzyko ← → wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy przez 5 lat.
Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Kod: BNPOP_ZAL14_UI_AKMIS_02_20191231

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka **UFK Europa Generali Akcje Małych i Średnich Spółek (Generali Fundusze FIO)** w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na UFK z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.
Sklasyfikowaliśmy ten UFK jako **3 na 7**, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na zdolność Ubezpieczyciela do wypłacenia Ci pieniędzy.
Ten UFK nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników:

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 5 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 40 000 zł.
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. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.
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, jak również obejmują koszty twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Inwestycja	**40 000 zł** **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe** **81,20 zł rocznie**	**1 rok**	**3 lata**	**5 lat (zalecany okres utrzymywania)**
Scenariusze				
Scenariusz warunków skrajnych	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**25 234,12 zł** *-36,91%*	**26 851,96 zł** *-12,44%*	**23 699,07 zł** *-9,94%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**34 716,18 zł** *-13,21%*	**30 899,69 zł** *-8,24%*	**28 336,18 zł** *-6,66%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**39 631,62 zł** *-0,92%*	**38 820,15 zł** *-0,99%*	**38 025,30 zł** *-1,01%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**45 081,12 zł** *12,70%*	**48 596,32 zł** *6,70%*	**50 844,85 zł** *4,91%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**40 031,62 zł**	**40 000,00 zł**	**40 000,00 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku nieszczęśliwego wypadku	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**45 631,62 zł**	**45 600,00 zł**	**45 600,00 zł**

Co się stanie, jeśli TU na Życie Europa S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Fundusz inwestycyjny **Generali Akcje Małych i Średnich Spółek (Generali Fundusze FIO)** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.
Funduszem inwestycyjnym **Generali Akcje Małych i Średnich Spółek (Generali Fundusze FIO)** zarządza **Generali Investment TFI S.A.**
Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

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 40 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Koszty w czasie:

Inwestycja 40 000 zł			
Scenariusze	**W przypadku spieniężenia po 1 roku**	**W przypadku spieniężenia po 3 latach**	**W przypadku spieniężenia po 5 latach (na koniec zalecanego okresu utrzymywania)**
Łączne koszty	**2 036,84 zł**	**6 299,04 zł**	**10 830,39 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**5,09%**	**5,09%**	**5,09%**

Struktura kosztów:

W poniższej tabeli przedstawiono wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania produktu, w ujęciu rocznym oraz znaczenie poszczególnych kategorii kosztów:

Poniższa tabela przestawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	**Koszty wejścia**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie zalecanego okresu utrzymywania.
Koszty bieżące	**Koszty transakcji portfelowych**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	bezpośrednie (pobierane z rachunku): **Opłata administracyjna: 1,097%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe 0,203%** w skali roku, ale nie mniej niż 1 zł w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej pomniejszonej o częściowe wykupy pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **3,71%** - procentowy udział kosztów funduszu inwestycyjnego w średniej wartości aktywów netto wskazany w sprawozdaniu finansowym funduszu inwestycyjnego, którego jednostki uczestnictwa stanowią aktywa UFK.	**5,07%**	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji II.
Koszty dodatkowe	**Opłaty za wyniki**	nie dotyczy		Wpływ opłaty za wyniki.
	Premie motywacyjne	nie dotyczy		Wpływ premii motywacyjnych.

Ile czasu powinienem posiadać bazowy wariant inwestycyjny i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania UFK Europa Generali Akcje Małych i Średnich Spółek (Generali Fundusze FIO) w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II" to 5 lat.

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika z horyzontu inwestycyjnego Generali Akcje Małych i Średnich Spółek (Generali Fundusze FIO) oraz klasy i rodzaju aktywów oraz ryzyka inwestycyjnego tego funduszu inwestycyjnego.

Szczegółowe informacje o tym, jak wyjść z inwestycji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu UFK Europa Generali Akcje Małych i Średnich Spółek (Generali Fundusze FIO) możliwe jest poprzez konwersję środków na inne bazowe warianty inwestycyjne (inne UFK).

Jak mogę złożyć skargę?

Informacje jak złożyć skargę znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 15

EUROPA UBEZPIECZENIA

Cel

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

Bazowy wariant inwestycyjny

bazowy wariant inwestycyjny w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II": UFK Europa Generali Korona Akcje (Generali Fundusze FIO)
Ubezpieczyciel: Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
dane kontaktowe: www.tueuropa.pl; tel. 0 801 500 300 lub +48 (71) 36 92 887 (w tym dla połączeń z zagranicy);
Wrocław, ul. Gwiaździsta 62
organ nadzoru: Komisja Nadzoru Finansowego
data sporządzenia dokumentu: 31.12.2019 r.
Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

Co to za bazowy wariant inwestycyjny?

Rodzaj: ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy

Cele:
Informacje określające cele produktu znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".
Celem ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego **UFK Europa Generali Korona Akcje (Generali Fundusze FIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa Generali Korona Akcje (Generali Fundusze FIO) stanowią wyłącznie jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Generali Korona Akcje (Generali Fundusze FIO). UFK Europa Generali Korona Akcje (Generali Fundusze FIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Generali Korona Akcje (Generali Fundusze FIO).
Generali Korona Akcje (Generali Fundusze FIO) inwestuje w akcje polskich spółek. Udział akcji w aktywach funduszu nie może być niższy niż 60%. Są to przede wszystkim akcje dużych spółek, fundusz może też kupować akcje firm o średniej kapitalizacji. Lokaty w akcje i inne papiery wartościowe są dokonywane przede wszystkim na podstawie analizy fundamentalnej, szczególnie w przypadku papierów o charakterze udziałowym. Podstawowym kryterium jest określenie rynkowej i technologicznej przewagi firmy oraz jakości zarządzania przedsiębiorstwem.

Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Optymalny Portfel II" **UFK Europa Generali Korona Akcje (Generali Fundusze FIO)** jest przeznaczony dla inwestorów skłonnych podjąć umiarkowane ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia średnich zysków oraz którzy akceptują dużą zmienność inwestycji w długim horyzoncie inwestycyjnym i świadomie podejmują decyzje inwestycyjne na podstawie bieżącej sytuacji na rynkach finansowych oraz na podstawie własnej wiedzy i doświadczeń związanych z produktami inwestycyjnymi.

Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty:
Informacje o świadczeniach ubezpieczeniowych i kosztach znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II". Wartości świadczeń wskazane są w części **Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?** niniejszego załącznika.

Informacje o kosztach znajdziesz w części **Jakie są koszty?** niniejszego załącznika.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka bazowego wariantu inwestycyjnego:
UFK Europa Generali Korona Akcje (Generali Fundusze FIO)

1	2	3	**4**	5	6	7

niższe ryzyko ⟷ wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy przez 5 lat.
Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka **UFK Europa Generali Korona Akcje (Generali Fundusze FIO)** w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na UFK z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.
Sklasyfikowaliśmy ten UFK jako **4 na 7**, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na zdolność Ubezpieczyciela do wypłacenia Ci pieniędzy.
Ten UFK nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Kod: BNPOP_ZAL15_UI_AKKOR_02_20191231

Scenariusze dotyczące wyników:

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 5 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 40 000 zł.

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. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

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, jak również obejmują koszty twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Inwestycja 40 000 zł **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe** 81,20 zł rocznie		**1 rok**	**3 lata**	**5 lat (zalecany okres utrzymywania)**
Scenariusze				
Scenariusz warunków skrajnych	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**23 545,96 zł** *-41,14%*	**24 428,18 zł** *-15,16%*	**20 871,81 zł** *-12,20%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**32 996,86 zł** *-17,51%*	**27 428,62 zł** *-11,82%*	**23 632,70 zł** *-9,99%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**38 661,09 zł** *-3,35%*	**36 057,36 zł** *-3,40%*	**33 628,99 zł** *-3,41%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**45 176,49 zł** *12,94%*	**47 273,83 zł** *5,73%*	**47 725,56 zł** *3,59%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**40 000,00 zł**	**40 000,00 zł**	**40 000,00 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku nieszczęśliwego wypadku	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**45 600,00 zł**	**45 600,00 zł**	**45 600,00 zł**

Co się stanie, jeśli TU na Życie Europa S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Fundusz inwestycyjny **Generali Korona Akcje (Generali Fundusze FIO)** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym **Generali Korona Akcje (Generali Fundusze FIO)** zarządza **Generali Investment TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

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 40 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Koszty w czasie:

Inwestycja 40 000 zł			
Scenariusze	**W przypadku spieniężenia po 1 roku**	**W przypadku spieniężenia po 3 latach**	**W przypadku spieniężenia po 5 latach (na koniec zalecanego okresu utrzymywania)**
Łączne koszty	**1 942,45 zł**	**5 712,71 zł**	**9 341,12 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**4,86%**	**4,85%**	**4,85%**

Struktura kosztów:

W poniższej tabeli przedstawiono wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania produktu, w ujęciu rocznym oraz znaczenie poszczególnych kategorii kosztów:

Poniższa tabela przestawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	**Koszty wejścia**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie zalecanego okresu utrzymywania.
Koszty bieżące	**Koszty transakcji portfelowych**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	bezpośrednie (pobierane z rachunku): **Opłata administracyjna: 1,097%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe 0,203%** w skali roku, ale nie mniej niż 1 zł w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej pomniejszonej o częściowe wykupy pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **3,6%** - procentowy udział kosztów funduszu inwestycyjnego w średniej wartości aktywów netto wskazany w sprawozdaniu finansowym funduszu inwestycyjnego, którego jednostki uczestnictwa stanowią aktywa UFK.	**4,86%**	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji II.
Koszty dodatkowe	**Opłaty za wyniki**	nie dotyczy		Wpływ opłaty za wyniki.
	Premie motywacyjne	nie dotyczy		Wpływ premii motywacyjnych.

Ile czasu powinienem posiadać bazowy wariant inwestycyjny i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania UFK Europa Generali Korona Akcje (Generali Fundusze FIO) w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II" to 5 lat.

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika z horyzontu inwestycyjnego Generali Korona Akcje (Generali Fundusze FIO) oraz klasy i rodzaju aktywów oraz ryzyka inwestycyjnego tego funduszu inwestycyjnego.

Szczegółowe informacje o tym, jak wyjść z inwestycji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu UFK Europa Generali Korona Akcje (Generali Fundusze FIO) możliwe jest poprzez konwersję środków na inne bazowe warianty inwestycyjne (inne UFK).

Jak mogę złożyć skargę?

Informacje jak złożyć skargę znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 16

EUROPA UBEZPIECZENIA

Cel

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

Bazowy wariant inwestycyjny

bazowy wariant inwestycyjny w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II": UFK Europa BGŻ BNP Paribas Dynamicznego Inwestowania (BGŻ BNP Paribas FIO)
Ubezpieczyciel: Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
dane kontaktowe: www.tueuropa.pl; tel. 0 801 500 300 lub +48 (71) 36 92 887 (w tym dla połączeń z zagranicy);
Wrocław, ul. Gwiaździsta 62
organ nadzoru: Komisja Nadzoru Finansowego
data sporządzenia dokumentu: 13.03.2020 r.
Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

Co to za bazowy wariant inwestycyjny?

Rodzaj: ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy

Cele:
Informacje określające cele produktu znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".
Celem ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego **UFK Europa BGŻ BNP Paribas Dynamicznego Inwestowania (BGŻ BNP Paribas FIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa BGŻ BNP Paribas Dynamicznego Inwestowania (BGŻ BNP Paribas FIO) stanowią wyłącznie jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BGŻ BNP Paribas Dynamicznego Inwestowania (BGŻ BNP Paribas FIO). UFK Europa BGŻ BNP Paribas Dynamicznego Inwestowania (BGŻ BNP Paribas FIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BGŻ BNP Paribas Dynamicznego Inwestowania (BGŻ BNP Paribas FIO).
BGŻ BNP Paribas Dynamicznego Inwestowania (BGŻ BNP Paribas FIO) może lokować od 70% do 110% Wartości Aktywów Netto funduszu w akcje oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym, tj. prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, obligacje zamienne na akcje i kwity depozytowe. Przy stosowaniu limitu, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, fundusz jest obowiązany uwzględniać kwotę zaangażowania w Instrumenty Pochodne oraz wartość praw do nowych emisji akcji. Fundusz może lokować od 0% do 30% Wartości Aktywów Netto funduszu w instrumenty o charakterze dłużnym, tj. obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, a także depozyty bankowe. Instrumenty dłużne, w które lokowane są aktywa funduszu, mogą być emitowane przez przedsiębiorstwa, władze publiczne lub inne podmioty.

Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Optymalny Portfel II" **UFK Europa BGŻ BNP Paribas Dynamicznego Inwestowania (BGŻ BNP Paribas FIO)** jest przeznaczony dla inwestorów skłonnych podjąć umiarkowane ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia średnich zysków oraz którzy akceptują średnią zmienność inwestycji w długim horyzoncie inwestycyjnym i świadomie podejmują decyzje inwestycyjne na podstawie bieżącej sytuacji na rynkach finansowych oraz na podstawie własnej wiedzy i doświadczeń związanych z produktami inwestycyjnymi.

Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty:
Informacje o świadczeniach ubezpieczeniowych i kosztach znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II". Wartości świadczeń wskazane są w części **Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?** niniejszego załącznika.

Informacje o kosztach znajdziesz w części **Jakie są koszty?** niniejszego załącznika.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka bazowego wariantu inwestycyjnego:
UFK Europa BGŻ BNP Paribas Dynamicznego Inwestowania (BGŻ BNP Paribas FIO)

1	2	3	**4**	5	6	7

niższe ryzyko ← → wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy przez 5 lat.
Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka **UFK Europa BGŻ BNP Paribas Dynamicznego Inwestowania (BGŻ BNP Paribas FIO)** w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na UFK z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.
Sklasyfikowaliśmy ten UFK jako **4 na 7**, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na zdolność Ubezpieczyciela do wypłacenia Ci pieniędzy.
Ten UFK nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników:
W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 5 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 40 000 zł.
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. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.
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, jak również obejmują koszty twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Inwestycja **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe**	**40 000 zł** **81,20 zł rocznie**	**1 rok**	**3 lata**	**5 lat (zalecany okres utrzymywania)**
Scenariusze				
Scenariusz warunków skrajnych	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**23 601,14 zł** *-41,00%*	**25 861,96 zł** *-13,53%*	**22 531,86 zł** *-10,84%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**33 097,98 zł** *-17,26%*	**27 651,18 zł** *-11,58%*	**23 939,34 zł** *-9,76%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**38 746,02 zł** *-3,13%*	**36 294,13 zł** *-3,19%*	**33 997,40 zł** *-3,20%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**45 233,73 zł** *13,08%*	**47 508,24 zł** *5,90%*	**48 149,19 zł** *3,78%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**40 000,00 zł**	**40 000,00 zł**	**40 000,00 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku nieszczęśliwego wypadku	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**45 600,00 zł**	**45 600,00 zł**	**45 600,00 zł**

Co się stanie, jeśli TU na Życie Europa S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Fundusz inwestycyjny **BGŻ BNP Paribas Dynamicznego Inwestowania (BGŻ BNP Paribas FIO)** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.
Funduszem inwestycyjnym **BGŻ BNP Paribas Dynamicznego Inwestowania (BGŻ BNP Paribas FIO)** zarządza **BGŻ BNP Paribas TFI S.A.**

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 40 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Koszty w czasie:

Inwestycja 40 000 zł			
Scenariusze	**W przypadku spieniężenia po 1 roku**	**W przypadku spieniężenia po 3 latach**	**W przypadku spieniężenia po 5 latach (na koniec zalecanego okresu utrzymywania)**
Łączne koszty	**3 496,04 zł**	**10 773,95 zł**	**18 448,06 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**8,74%**	**8,76%**	**8,77%**

Struktura kosztów:

W poniższej tabeli przedstawiono wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania produktu, w ujęciu rocznym oraz znaczenie poszczególnych kategorii kosztów:

Poniższa tabela przestawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	**Koszty wejścia**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie zalecanego okresu utrzymywania.
Koszty bieżące	**Koszty transakcji portfelowych**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	bezpośrednie (pobierane z rachunku): **Opłata administracyjna: 1,097%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe 0,203%** w skali roku, ale nie mniej niż 1 zł w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej pomniejszonej o częściowe wykupy pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **3,92%** - procentowy udział kosztów funduszu inwestycyjnego w średniej wartości aktywów netto wskazany w sprawozdaniu finansowym funduszu inwestycyjnego, którego jednostki uczestnictwa stanowią aktywa UFK.	**5,39%**	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji II.
Koszty dodatkowe	**Opłaty za wyniki**	nie dotyczy		Wpływ opłaty za wyniki.
	Premie motywacyjne	nie dotyczy		Wpływ premii motywacyjnych.

Ile czasu powinienem posiadać bazowy wariant inwestycyjny i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania UFK Europa BGŻ BNP Paribas Dynamicznego Inwestowania (BGŻ BNP Paribas FIO) w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II" to 5 lat.

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika z horyzontu inwestycyjnego funduszu BGŻ BNP Paribas Dynamicznego Inwestowania (BGŻ BNP Paribas FIO) oraz klasy i rodzaju aktywów oraz ryzyka inwestycyjnego tego funduszu inwestycyjnego.

Szczegółowe informacje o tym, jak wyjść z inwestycji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa BGŻ BNP Paribas Dynamicznego Inwestowania (BGŻ BNP Paribas FIO) możliwe jest poprzez konwersję środków na inne bazowe warianty inwestycyjne (inne UFK).

Jak mogę złożyć skargę?

Informacje jak złożyć skargę znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 17

EUROPA UBEZPIECZENIA

Cel

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

Bazowy wariant inwestycyjny

bazowy wariant inwestycyjny w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II": UFK Europa BGŻ BNP Paribas Globalny Dynamicznego Wzrostu (BGŻ BNP Paribas FIO)
Ubezpieczyciel: Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
dane kontaktowe: www.tueuropa.pl; tel. 0 801 500 300 lub +48 (71) 36 92 887 (w tym dla połączeń z zagranicy);
Wrocław, ul. Gwiaździsta 62
organ nadzoru: Komisja Nadzoru Finansowego
data sporządzenia dokumentu: 31.12.2019 r.
Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

Co to za bazowy wariant inwestycyjny?

Rodzaj: ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy

Cele:
Informacje określające cele produktu znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".
Celem ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego **UFK Europa BGŻ BNP Paribas Globalny Dynamicznego Wzrostu (BGŻ BNP Paribas FIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa BGŻ BNP Paribas Globalny Dynamicznego Wzrostu (BGŻ BNP Paribas FIO) stanowią wyłącznie jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BGŻ BNP Paribas Globalny Dynamicznego Wzrostu (BGŻ BNP Paribas FIO). UFK Europa BGŻ BNP Paribas Globalny Dynamicznego Wzrostu (BGŻ BNP Paribas FIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BGŻ BNP Paribas Globalny Dynamicznego Wzrostu (BGŻ BNP Paribas FIO).
BGŻ BNP Paribas Globalny Dynamicznego Wzrostu (BGŻ BNP Paribas FIO) inwestuje co najmniej 66% Wartości Aktywów Netto funduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą, które inwestują co najmniej połowę swoich aktywów w: akcje dopuszczone do obrotu na rynku zorganizowanym w państwie innym niż Rzeczypospolita Polska a także w obligacje zamienne na akcje oraz inne instrumenty oparte o akcje dopuszczone do obrotu na rynku zorganizowanym w państwie innym niż Rzeczypospolita Polska. Fundusz może lokować do 20% Wartości Aktywów Netto funduszu w akcje, obligacje zamienne na akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe.

Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Optymalny Portfel II" **UFK Europa BGŻ BNP Paribas Globalny Dynamicznego Wzrostu (BGŻ BNP Paribas FIO)** jest przeznaczony dla inwestorów skłonnych podjąć umiarkowane ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia średnich zysków oraz którzy akceptują średnią zmienność inwestycji w długim horyzoncie inwestycyjnym i świadomie podejmują decyzje inwestycyjne na podstawie bieżącej sytuacji na rynkach finansowych oraz na podstawie własnej wiedzy i doświadczeń związanych z produktami inwestycyjnymi.

Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty:
Informacje o świadczeniach ubezpieczeniowych i kosztach znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II". Wartości świadczeń wskazane są w części **Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?** niniejszego załącznika.

Informacje o kosztach znajdziesz w części **Jakie są koszty?** niniejszego załącznika.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka bazowego wariantu inwestycyjnego:
UFK Europa BGŻ BNP Paribas Globalny Dynamicznego Wzrostu (BGŻ BNP Paribas FIO)

1	2	**3**	4	5	6	7

niższe ryzyko ← → wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy przez 5 lat.
Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Kod: BNPOP_ZAL17_BNP_GDW_02_20191231

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka **UFK Europa BGŻ BNP Paribas Globalny Dynamicznego Wzrostu (BGŻ BNP Paribas FIO)** w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na UFK z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

Sklasyfikowaliśmy ten UFK jako **3 na 7**, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na zdolność Ubezpieczyciela do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ten UFK nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników:

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 5 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 40 000 zł.

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. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

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, jak również obejmują koszty twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Inwestycja **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe**	**40 000 zł** **81,20 zł rocznie**	**1 rok**	**3 lata**	**5 lat (zalecany okres utrzymywania)**
Scenariusze				
Scenariusz warunków skrajnych	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**25 457,22 zł** *-36,36%*	**26 801,21 zł** *-12,50%*	**23 632,50 zł** *-9,99%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**36 869,01 zł** *-7,83%*	**36 575,53 zł** *-2,94%*	**37 306,43 zł** *-1,38%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**41 682,81 zł** *4,21%*	**45 206,50 zł** *4,16%*	**49 028,06 zł** *4,15%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**47 027,20 zł** *17,57%*	**55 758,06 zł** *11,71%*	**64 298,73 zł** *9,96%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**42 082,81 zł**	**45 606,50 zł**	**49 428,06 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku nieszczęśliwego wypadku	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**47 682,81 zł**	**51 206,50 zł**	**55 028,06 zł**

Co się stanie, jeśli TU na Życie Europa S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Fundusz inwestycyjny **BGŻ BNP Paribas Globalny Dynamicznego Wzrostu (BGŻ BNP Paribas FIO)** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym **BGŻ BNP Paribas Globalny Dynamicznego Wzrostu (BGŻ BNP Paribas FIO)** zarządza **BGŻ BNP Paribas TFI S.A.**

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 40 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Koszty w czasie:

Inwestycja 40 000 zł			
Scenariusze	**W przypadku spieniężenia po 1 roku**	**W przypadku spieniężenia po 3 latach**	**W przypadku spieniężenia po 5 latach (na koniec zalecanego okresu utrzymywania)**
Łączne koszty	**2 158,79 zł**	**7 393,93 zł**	**14 081,07 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**5,40%**	**5,39%**	**5,39%**

Struktura kosztów:

W poniższej tabeli przedstawiono wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania produktu, w ujęciu rocznym oraz znaczenie poszczególnych kategorii kosztów:

Poniższa tabela przestawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	**Koszty wejścia**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie zalecanego okresu utrzymywania.
Koszty bieżące	**Koszty transakcji portfelowych**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	bezpośrednie (pobierane z rachunku): **Opłata administracyjna: 1,097%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe 0,203%** w skali roku, ale nie mniej niż 1 zł w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej pomniejszonej o częściowe wykupy pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **3,75%** - procentowy udział kosztów funduszu inwestycyjnego w średniej wartości aktywów netto wskazany w sprawozdaniu finansowym funduszu inwestycyjnego, którego jednostki uczestnictwa stanowią aktywa UFK.	**5,37%**	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji II.
Koszty dodatkowe	**Opłaty za wyniki**	nie dotyczy		Wpływ opłaty za wyniki.
	Premie motywacyjne	nie dotyczy		Wpływ premii motywacyjnych.

Ile czasu powinienem posiadać bazowy wariant inwestycyjny i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania UFK Europa BGŻ BNP Paribas Globalny Dynamicznego Wzrostu (BGŻ BNP Paribas FIO) w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II" to 5 lat.

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika z horyzontu inwestycyjnego BGŻ BNP Paribas Globalny Dynamicznego Wzrostu (BGŻ BNP Paribas FIO) oraz klasy i rodzaju aktywów oraz ryzyka inwestycyjnego tego funduszu inwestycyjnego. Szczegółowe informacje o tym, jak wyjść z inwestycji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu UFK Europa BGŻ BNP Paribas Globalny Dynamicznego Wzrostu (BGŻ BNP Paribas FIO) możliwe jest poprzez konwersję środków na inne bazowe warianty inwestycyjne (inne UFK).

Jak mogę złożyć skargę?

Informacje jak złożyć skargę znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 18

EUROPA UBEZPIECZENIA

Cel

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

Bazowy wariant inwestycyjny

bazowy wariant inwestycyjny w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II”: UFK Europa BGŻ BNP Paribas Konserwatywnego Oszczędzania (BGŻ BNP Paribas FIO)
Ubezpieczyciel: Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
dane kontaktowe: www.tueuropa.pl; tel. 0 801 500 300 lub +48 (71) 36 92 887 (w tym dla połączeń z zagranicy);
Wrocław, ul. Gwiaździsta 62
organ nadzoru: Komisja Nadzoru Finansowego
data sporządzenia dokumentu: 31.12.2019 r.
Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

Co to za bazowy wariant inwestycyjny?

Rodzaj: ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy

Cele:
Informacje określające cele produktu znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II”.
Celem **UFK Europa BGŻ BNP Paribas Konserwatywnego Oszczędzania (BGŻ BNP Paribas FIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa BGŻ BNP Paribas Konserwatywnego Oszczędzania (BGŻ BNP Paribas FIO) stanowią jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BGŻ BNP Paribas Konserwatywnego Oszczędzania (BGŻ BNP Paribas FIO). UFK Europa BGŻ BNP Paribas Konserwatywnego Oszczędzania (BGŻ BNP Paribas FIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BGŻ BNP Paribas Konserwatywnego Oszczędzania (BGŻ BNP Paribas FIO).
Fundusz **BGŻ BNP Paribas Konserwatywnego Oszczędzania (BGŻ BNP Paribas FIO)** inwestuje co najmniej 70% Wartości Aktywów Netto funduszu w Krótkoterminowe Dłużne Papiery Wartościowe, w tym emitowane lub gwarantowane przez Skarbu Państwa i Narodowy Bank Polski, w listy zastawne i depozyty, oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania.

Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Optymalny Portfel II” **UFK Europa BGŻ BNP Paribas Konserwatywnego Oszczędzania (BGŻ BNP Paribas FIO)** jest przeznaczony dla inwestorów chcących ograniczyć ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia niższych, ale stabilnych zysków oraz którzy akceptują bardzo małą zmienność inwestycji w krótkim horyzoncie inwestycyjnym i świadomie podejmują decyzje inwestycyjne na podstawie bieżącej sytuacji na rynkach finansowych oraz na podstawie własnej wiedzy i doświadczeń związanych z produktami inwestycyjnymi.

Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty:
Informacje o świadczeniach ubezpieczeniowych i kosztach znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II”. Wartości świadczeń wskazane są w części **Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?** niniejszego załącznika.

Informacje o kosztach znajdziesz w części **Jakie są koszty?** niniejszego załącznika.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka bazowego wariantu inwestycyjnego:
UFK Europa BGŻ BNP Paribas Konserwatywnego Oszczędzania (BGŻ BNP Paribas FIO)

1	2	3	4	5	6	7

niższe ryzyko ⟷ wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy przez 1 rok.
Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Kod: BNPOP_ZAL17_BNP_KO_02_20191231

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka **UFK Europa BGŻ BNP Paribas Konserwatywnego Oszczędzania (BGŻ BNP Paribas FIO)** w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na UFK z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

Sklasyfikowaliśmy ten UFK jako **1 na 7**, co stanowi najniższą niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako bardzo małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na zdolność Ubezpieczyciela do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ten UFK nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników:

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 1 roku w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 40 000 zł.

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. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

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, jak również obejmują koszty twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Inwestycja 40 000 zł **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe** 81,20 zł rocznie		**1 rok** **(zalecany okres utrzymywania)**
Scenariusz warunków skrajnych	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**39 079,01 zł** *-2,30%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**40 133,04 zł** *0,33%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**40 352,84 zł** *0,88%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**40 571,33 zł** *1,43%*
Scenariusz w przypadku śmierci		
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**40 752,84 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku nieszczęśliwego wypadku	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**46 352,84 zł**

Co się stanie, jeśli TU na Życie Europa S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Fundusz inwestycyjny **BGŻ BNP Paribas Konserwatywnego Oszczędzania (BGŻ BNP Paribas FIO)** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym **BGŻ BNP Paribas Konserwatywnego Oszczędzania (BGŻ BNP Paribas FIO)** zarządza **BGŻ BNP Paribas TFI S.A.**

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 na koniec zalecanego okresu utrzymywania. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 40 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Koszty w czasie:

Inwestycja 40 000 zł	
Scenariusze	**W przypadku spieniężenia po 1 roku** **(na koniec zalecanego okresu utrzymywania)**
Łączne koszty	**1 059,86 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**2,65%**

Struktura kosztów:

W poniższej tabeli przedstawiono wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania produktu, w ujęciu rocznym oraz znaczenie poszczególnych kategorii kosztów:

Poniższa tabela przestawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	**Koszty wejścia**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie zalecanego okresu utrzymywania.
Koszty bieżące	**Koszty transakcji portfelowych**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	bezpośrednie (pobierane z rachunku): **Opłata administracyjna: 1,097%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe 0,203%** w skali roku, ale nie mniej niż 1 zł w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej pomniejszonej o częściowe wykupy pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **1,29% -** procentowy udział kosztów funduszu inwestycyjnego w średniej wartości aktywów netto wskazany w sprawozdaniu finansowym funduszu inwestycyjnego, którego jednostki uczestnictwa stanowią aktywa UFK.	**2,64%**	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji II.
Koszty dodatkowe	**Opłaty za wyniki**	nie dotyczy		Wpływ opłaty za wyniki.
	Premie motywacyjne	nie dotyczy		Wpływ premii motywacyjnych.

Ile czasu powinienem posiadać bazowy wariant inwestycyjny i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania UFK Europa BGŻ BNP Paribas Konserwatywnego Oszczędzania (BGŻ BNP Paribas FIO) w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II" to 1 rok.

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika z horyzontu inwestycyjnego funduszu BGŻ BNP Paribas Konserwatywnego Oszczędzania (BGŻ BNP Paribas FIO) oraz klasy i rodzaju aktywów oraz ryzyka inwestycyjnego tego funduszu inwestycyjnego.

Szczegółowe informacje o tym, jak wyjść z inwestycji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa BGŻ BNP Paribas Konserwatywnego Oszczędzania (BGŻ BNP Paribas FIO) możliwe jest poprzez konwersję środków na inne bazowe warianty inwestycyjne (inne UFK).

Jak mogę złożyć skargę?

Informacje jak złożyć skargę znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 19

EUROPA UBEZPIECZENIA

Cel

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

Bazowy wariant inwestycyjny

bazowy wariant inwestycyjny w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II": UFK Europa BGŻ BNP Paribas Obligacji (BGŻ BNP Paribas FIO)
Ubezpieczyciel: Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
dane kontaktowe: www.tueuropa.pl; tel. 0 801 500 300 lub +48 (71) 36 92 887 (w tym dla połączeń z zagranicy);
Wrocław, ul. Gwiaździsta 62
organ nadzoru: Komisja Nadzoru Finansowego
data sporządzenia dokumentu: 31.12.2019 r.
Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

Co to za bazowy wariant inwestycyjny?

Rodzaj: ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy

Cele:
Informacje określające cele produktu znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".
Celem ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego **UFK Europa BGŻ BNP Paribas Obligacji (BGŻ BNP Paribas FIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa BGŻ BNP Paribas Obligacji (BGŻ BNP Paribas FIO) stanowią wyłącznie jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BGŻ BNP Paribas Obligacji (BGŻ BNP Paribas FIO). UFK Europa BGŻ BNP Paribas Obligacji (BGŻ BNP Paribas FIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BGŻ BNP Paribas Obligacji (BGŻ BNP Paribas FIO).
BGŻ BNP Paribas Obligacji (BGŻ BNP Paribas FIO) co najmniej 70% Wartości Aktywów Netto funduszu w instrumenty o charakterze dłużnym, tj. obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, a także w depozyty bankowe. Fundusz może lokować Aktywa funduszu w obligacje zamienne na akcje od 0% do 10% Wartości Aktywów Netto funduszu. W przypadku zamiany obligacji na akcje, fundusz podejmie działania mające na celu zbycie akcji nabytych przez fundusz do portfela inwestycyjnego funduszu w wyniku takiej zamiany przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego funduszu oraz ochrony interesu Uczestników funduszu. Fundusz może lokować do 50% Wartości Aktywów Netto funduszu w dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa (obligacje korporacyjne).

Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Optymalny Portfel II" **UFK Europa BGŻ BNP Paribas Obligacji (BGŻ BNP Paribas FIO)** jest przeznaczony dla inwestorów chcących ograniczyć ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia niższych, ale stabilnych zysków oraz którzy akceptują małą zmienność inwestycji w krótkim horyzoncie inwestycyjnym i świadomie podejmują decyzje inwestycyjne na podstawie bieżącej sytuacji na rynkach finansowych oraz na podstawie własnej wiedzy i doświadczeń związanych z produktami inwestycyjnymi.

Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty:
Informacje o świadczeniach ubezpieczeniowych i kosztach znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II". Wartości świadczeń wskazane są w części **Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?** niniejszego załącznika.

Informacje o kosztach znajdziesz w części **Jakie są koszty?** niniejszego załącznika.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka bazowego wariantu inwestycyjnego:
UFK Europa BGŻ BNP Paribas Obligacji (BGŻ BNP Paribas FIO)

1	**2**	3	4	5	6	7

niższe ryzyko ← → wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy przez 4 lata.
Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka **UFK Europa BGŻ BNP Paribas Obligacji (BGŻ BNP Paribas FIO)** w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na UFK z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.
Sklasyfikowaliśmy ten UFK jako **2 na 7**, co stanowi niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na zdolność Ubezpieczyciela do wypłacenia Ci pieniędzy. Ten UFK nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Kod: BNPOP_ZAL19_BNP_OBL_02_20191231

Scenariusze dotyczące wyników:

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 2 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 40 000 zł.

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. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

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, jak również obejmują koszty twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Inwestycja 40 000 zł **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe** 81,20 zł rocznie		**1 rok**	**2 lata (zalecany okres utrzymywania)**
Scenariusze			
Scenariusz warunków skrajnych	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**36 314,83 zł** *-9,21%*	**37 535,84 zł** *-3,13%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**39 807,48 zł** *-0,48%*	**40 139,31 zł** *0,17%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**40 712,32 zł** *1,78%*	**41 433,63 zł** *1,78%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**41 625,55 zł** *4,06%*	**42 757,19 zł** *3,39%*
Scenariusz w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**41 112,32 zł**	**41 833,63 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku nieszczęśliwego wypadku	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**46 712,32 zł**	**47 433,63 zł**

Co się stanie, jeśli TU na Życie Europa S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Fundusz inwestycyjny **BGŻ BNP Paribas Obligacji (BGŻ BNP Paribas FIO)** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym **BGŻ BNP Paribas Obligacji (BGŻ BNP Paribas FIO)** zarządza **BGŻ BNP Paribas TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

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 dwóch różnych okresach utrzymywania. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 40 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Koszty w czasie:

Inwestycja 40 000 zł		
Scenariusze	**W przypadku spieniężenia po 1 roku**	**W przypadku spieniężenia po 2 latach (na koniec zalecanego okresu utrzymywania)**
Łączne koszty	**1 429,72 zł**	**2 961,23 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**3,57%**	**3,57%**

Struktura kosztów:

W poniższej tabeli przedstawiono wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania produktu, w ujęciu rocznym oraz znaczenie poszczególnych kategorii kosztów:

Poniższa tabela przestawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	**Koszty wejścia**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie zalecanego okresu utrzymywania.
Koszty bieżące	**Koszty transakcji portfelowych**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	bezpośrednie (pobierane z rachunku): **Opłata administracyjna: 1,097%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe 0,203%** w skali roku, ale nie mniej niż 1 zł w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej pomniejszonej o częściowe wykupy pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **2,15%** - procentowy udział kosztów funduszu inwestycyjnego w średniej wartości aktywów netto wskazany w sprawozdaniu finansowym funduszu inwestycyjnego, którego jednostki uczestnictwa stanowią aktywa UFK.	**3,57%**	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji II.
Koszty dodatkowe	**Opłaty za wyniki**	nie dotyczy		Wpływ opłaty za wyniki.
	Premie motywacyjne	nie dotyczy		Wpływ premii motywacyjnych.

Ile czasu powinienem posiadać bazowy wariant inwestycyjny i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania UFK Europa BGŻ BNP Paribas Obligacji (BGŻ BNP Paribas FIO) w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II" to 2 lata.

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika z horyzontu inwestycyjnego funduszu BGŻ BNP Paribas Obligacji (BGŻ BNP Paribas FIO) oraz klasy i rodzaju aktywów oraz ryzyka inwestycyjnego tego funduszu inwestycyjnego.

Szczegółowe informacje o tym, jak wyjść z inwestycji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa BGŻ BNP Paribas Obligacji (BGŻ BNP Paribas FIO) możliwe jest poprzez konwersję środków na inne bazowe warianty inwestycyjne (inne UFK).

Jak mogę złożyć skargę?

Informacje jak złożyć skargę znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 20

EUROPA UBEZPIECZENIA

Cel

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

Bazowy wariant inwestycyjny

bazowy wariant inwestycyjny w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II”: UFK Europa BGŻ Lokata Kapitału (BGŻ SFIO)
Ubezpieczyciel: Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
dane kontaktowe: www.tueuropa.pl; tel. 0 801 500 300 lub +48 (71) 36 92 887 (w tym dla połączeń z zagranicy);
Wrocław, ul. Gwiaździsta 62
organ nadzoru: Komisja Nadzoru Finansowego
data sporządzenia dokumentu: 31.12.2019 r.
Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

Co to za bazowy wariant inwestycyjny?

Rodzaj: ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy

Cele:
Informacje określające cele produktu znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II”.
Celem **UFK Europa BGŻ Lokata Kapitału (BGŻ SFIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa BGŻ Lokata Kapitału (BGŻ SFIO) stanowią jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BGŻ Lokata Kapitału (BGŻ SFIO). UFK Europa BGŻ Lokata Kapitału (BGŻ SFIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BGŻ Lokata Kapitału (BGŻ SFIO). Fundusz **BGŻ Lokata Kapitału (BGŻ SFIO)** inwestuje co najmniej 50% wartości Aktywów funduszu w: obligacje korporacyjne i inne dłużne papiery komercyjne emitowane przez przedsiębiorstwa, jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne i tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, funduszy inwestycyjnych lub funduszy zagranicznych których polityka inwestycyjna opiera się na inwestowaniu aktywów w obligacje korporacyjne i inne papiery dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa. Maksymalnie do 50% wartości Aktywów funduszu mogą stanowić instrumenty dłużne inne niż wymienione w zdaniu poprzednim, depozyty, jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne i tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, funduszy inwestycyjnych lub funduszy zagranicznych klasyfikowanych jako fundusze ochrony kapitału lub fundusze dłużne lub posiadających zbliżona politykę inwestycyjną. Ponadto fundusz może lokować od 0% do 5% wartości Aktywów funduszu w akcje i inne udziałowe papiery wartościowe.

Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Optymalny Portfel II” **UFK Europa BGŻ Lokata Kapitału (BGŻ SFIO)** jest przeznaczony dla inwestorów skłonnych podjąć umiarkowane ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia średnich zysków oraz którzy akceptują średnią zmienność inwestycji w krótkim horyzoncie inwestycyjnym i świadomie podejmują decyzje inwestycyjne na podstawie bieżącej sytuacji na rynkach finansowych oraz na podstawie własnej wiedzy i doświadczeń związanych z produktami inwestycyjnymi.

Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty:
Informacje o świadczeniach ubezpieczeniowych i kosztach znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II”. Wartości świadczeń wskazane są w części **Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?** niniejszego załącznika.

Informacje o kosztach znajdziesz w części **Jakie są koszty?** niniejszego załącznika.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka bazowego wariantu inwestycyjnego:
UFK Europa BGŻ Lokata Kapitału (BGŻ SFIO)

1	2	**3**	4	5	6	7

niższe ryzyko ⟷ wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy przez 1 rok.
Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka **UFK Europa BGŻ Lokata Kapitału (BGŻ SFIO)** w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na UFK z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.
Sklasyfikowaliśmy ten UFK jako **3 na 7**, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na zdolność Ubezpieczyciela do wypłacenia Ci pieniędzy.
Ten UFK nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Kod: BNPOP_ZAL20_BGZ_KAP_02_20191231

Scenariusze dotyczące wyników:

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 1 roku w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 40 000 zł.

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. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

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, jak również obejmują koszty twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Inwestycja 40 000 zł **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe** 81,20 zł rocznie		**1 rok** **(zalecany okres utrzymywania)**
Scenariusz warunków skrajnych	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**26 544,13 zł** *-33,64%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**37 096,85 zł** *-7,26%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**40 450,03 zł** *1,13%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**43 958,70 zł** *9,90%*
Scenariusz w przypadku śmierci		
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**40 850,03 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku nieszczęśliwego wypadku	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**46 450,03 zł**

Co się stanie, jeśli TU na Życie Europa S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Fundusz inwestycyjny **BGŻ Lokata Kapitału (BGŻ SFIO)** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym **BGŻ Lokata Kapitału (BGŻ SFIO)** zarządza **BGŻ BNP Paribas TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

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 na koniec zalecanego okresu utrzymywania. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 40 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Koszty w czasie:

Inwestycja 40 000 zł	
Scenariusze	**W przypadku spieniężenia po 1 roku** **(na koniec zalecanego okresu utrzymywania)**
Łączne koszty	**979,84 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**2,45%**

Struktura kosztów:

W poniższej tabeli przedstawiono wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania produktu, w ujęciu rocznym oraz znaczenie poszczególnych kategorii kosztów:

Poniższa tabela przestawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	**Koszty wejścia**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie zalecanego okresu utrzymywania.
Koszty bieżące	**Koszty transakcji portfelowych**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	bezpośrednie (pobierane z rachunku): **Opłata administracyjna: 1,097%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe 0,203%** w skali roku, ale nie mniej niż 1 zł w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej pomniejszonej o częściowe wykupy pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **1,09% -** procentowy udział kosztów funduszu inwestycyjnego w średniej wartości aktywów netto wskazany w sprawozdaniu finansowym funduszu inwestycyjnego, którego jednostki uczestnictwa stanowią aktywa UFK.	**2,44%**	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji II.
Koszty dodatkowe	**Opłaty za wyniki**	nie dotyczy		Wpływ opłaty za wyniki.
	Premie motywacyjne	nie dotyczy		Wpływ premii motywacyjnych.

Ile czasu powinienem posiadać bazowy wariant inwestycyjny i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania UFK Europa BGŻ Lokata Kapitału (BGŻ SFIO) w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II" to 1 rok.

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika z horyzontu inwestycyjnego funduszu BGŻ Lokata Kapitału (BGŻ SFIO) oraz klasy i rodzaju aktywów oraz ryzyka inwestycyjnego tego funduszu inwestycyjnego.

Szczegółowe informacje o tym, jak wyjść z inwestycji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa BGŻ Lokata Kapitału (BGŻ SFIO) możliwe jest poprzez konwersję środków na inne bazowe warianty inwestycyjne (inne UFK).

Jak mogę złożyć skargę?

Informacje jak złożyć skargę znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 21

EUROPA UBEZPIECZENIA

Cel

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

Bazowy wariant inwestycyjny

bazowy wariant inwestycyjny w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II”: UFK Europa Investor Obligacji (Investor FIO)
Ubezpieczyciel: Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
dane kontaktowe: www.tueuropa.pl; tel. 0 801 500 300 lub +48 (71) 36 92 887 (w tym dla połączeń z zagranicy);
Wrocław, ul. Gwiaździsta 62
organ nadzoru: Komisja Nadzoru Finansowego
data sporządzenia dokumentu: 31.12.2019 r.
Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

Co to za bazowy wariant inwestycyjny?

Rodzaj: ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy

Cele:
Informacje określające cele produktu znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II”.
Celem **UFK Europa Investor Obligacji (Investor FIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa Investor Obligacji (Investor FIO) stanowią jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Investor Obligacji (Investor FIO). UFK Europa Investor Obligacji (Investor FIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Investor Obligacji (Investor FIO).
Investor Obligacji (Investor FIO) inwestuje środki w dłużne papiery wartościowe (np. obligacje, bony skarbowe) rozliczane w walucie polskiej, emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostki samorządu terytorialnego i inne władze publiczne, w tym państw członkowskich Unii Europejskiej oraz przedsiębiorstwa. Udział dłużnych papierów wartościowych w aktywach Subfunduszu wynosi minimum 70%..

Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Optymalny Portfel II” **UFK Europa Investor Obligacji (Investor FIO)** chcących ograniczyć ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia niższych, ale stabilnych zysków oraz którzy akceptują małą zmienność inwestycji w krótkim horyzoncie inwestycyjnym i świadomie podejmują decyzje inwestycyjne na podstawie bieżącej sytuacji na rynkach finansowych oraz na podstawie własnej wiedzy i doświadczeń związanych z produktami inwestycyjnymi.

Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty:
Informacje o świadczeniach ubezpieczeniowych i kosztach znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II”. Wartości świadczeń wskazane są w części **Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?** niniejszego załącznika.

Informacje o kosztach znajdziesz w części **Jakie są koszty?** niniejszego załącznika.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka bazowego wariantu inwestycyjnego:
UFK Europa Investor Obligacji (Investor FIO)

1	**2**	3	4	5	6	7

niższe ryzyko ⟷ wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy przez 2 lata.
Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka **UFK Europa Investor Obligacji (Investor FIO)** w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na UFK z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.
Sklasyfikowaliśmy ten UFK jako **2 na 7**, co stanowi niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na zdolność Ubezpieczyciela do wypłacenia Ci pieniędzy. Ten UFK nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Kod: BNPOP_ZAL21_INV_OBL_02_20191231

Scenariusze dotyczące wyników:

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 1 roku w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 40 000 zł.

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. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

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, jak również obejmują koszty twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Inwestycja 40 000 zł **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe** 81,20 zł rocznie		**1 rok**	**2 lata (zalecany okres utrzymywania)**
Scenariusze			
Scenariusz warunków skrajnych	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**36 221,62 zł** *-9,45%*	**37 889,22 zł** *-2,67%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**39 662,85 zł** *-0,84%*	**39 869,96 zł** *-0,16%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**40 601,86 zł** *1,50%*	**41 209,60 zł** *1,50%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**41 552,59 zł** *3,88%*	**42 583,48 zł** *3,18%*
Scenariusz w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**41 001,86 zł**	**41 609,60 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku nieszczęśliwego wypadku	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**46 601,86 zł**	**47 209,60 zł**

Co się stanie, jeśli TU na Życie Europa S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Fundusz inwestycyjny **Investor Obligacji (Investor FIO)** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym **Investor Obligacji (Investor FIO)** zarządza **Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

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 na koniec zalecanego okresu utrzymywania. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 40 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Koszty w czasie:

Inwestycja 40 000 zł		
Scenariusze	**W przypadku spieniężenia po 1 roku**	**W przypadku spieniężenia po 2 latach (na koniec zalecanego okresu utrzymywania)**
Łączne koszty	**1 162,69 zł**	**2 393,99 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**2,91%**	**2,91%**

Struktura kosztów:

W poniższej tabeli przedstawiono wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania produktu, w ujęciu rocznym oraz znaczenie poszczególnych kategorii kosztów:

Poniższa tabela przestawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	**Koszty wejścia**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie zalecanego okresu utrzymywania.
Koszty bieżące	**Koszty transakcji portfelowych**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	bezpośrednie (pobierane z rachunku): **Opłata administracyjna: 1,097%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe 0,203%** w skali roku, ale nie mniej niż 1 zł w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej pomniejszonej o częściowe wykupy pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **1,52% -** procentowy udział kosztów funduszu inwestycyjnego w średniej wartości aktywów netto wskazany w sprawozdaniu finansowym funduszu inwestycyjnego, którego jednostki uczestnictwa stanowią aktywa UFK.	**2,89%**	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji II.
Koszty dodatkowe	**Opłaty za wyniki**	nie dotyczy		Wpływ opłaty za wyniki.
	Premie motywacyjne	nie dotyczy		Wpływ premii motywacyjnych.

Ile czasu powinienem posiadać bazowy wariant inwestycyjny i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania UFK Europa Investor Obligacji (Investor FIO) w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II" to 1 rok.

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika z horyzontu inwestycyjnego funduszu Investor Obligacji (Investor FIO) oraz klasy i rodzaju aktywów oraz ryzyka inwestycyjnego tego funduszu inwestycyjnego.

Szczegółowe informacje o tym, jak wyjść z inwestycji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa Investor Obligacji (Investor FIO) możliwe jest poprzez konwersję środków na inne bazowe warianty inwestycyjne (inne UFK).

Jak mogę złożyć skargę?

Informacje jak złożyć skargę znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 22

EUROPA UBEZPIECZENIA

Cel

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

Bazowy wariant inwestycyjny

bazowy wariant inwestycyjny w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II”: UFK Europa Investor Oszczędnościowy (Investor FIO)
Ubezpieczyciel: Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
dane kontaktowe: www.tueuropa.pl; tel. 0 801 500 300 lub +48 (71) 36 92 887 (w tym dla połączeń z zagranicy);
Wrocław, ul. Gwiaździsta 62
organ nadzoru: Komisja Nadzoru Finansowego
data sporządzenia dokumentu: 31.12.2019 r.
Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

Co to za bazowy wariant inwestycyjny?

Rodzaj: ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy

Cele:
Informacje określające cele produktu znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II”.
Celem **UFK Europa Investor Oszczędnościowy (Investor FIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa Investor Oszczędnościowy (Investor FIO) stanowią jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Investor Oszczędnościowy (Investor FIO). UFK Europa Investor Oszczędnościowy (Investor FIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Investor Oszczędnościowy (Investor FIO).
Investor Oszczędnościowy (Investor FIO) inwestuje środki w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty finansowe rynku pieniężnego, których termin wykupu lub okres odsetkowy (czas, za który bank nalicza odsetki od kapitału zainwestowanego) nie przekracza jednego roku, emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostki samorządu terytorialnego i inne władze publiczne, w tym państw członkowskich Unii Europejskiej oraz przedsiębiorstwa. Udział dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego w aktywach Subfunduszu wynosi minimum 70%.

Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Optymalny Portfel II” **UFK Europa Investor Oszczędnościowy (Investor FIO)** chcących ograniczyć ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia niższych, ale stabilnych zysków oraz którzy akceptują bardzo małą zmienność inwestycji w krótkim horyzoncie inwestycyjnym i świadomie podejmują decyzje inwestycyjne na podstawie bieżącej sytuacji na rynkach finansowych oraz na podstawie własnej wiedzy i doświadczeń związanych z produktami inwestycyjnymi.

Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty:
Informacje o świadczeniach ubezpieczeniowych i kosztach znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II”. Wartości świadczeń wskazane są w części **Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?** niniejszego załącznika.

Informacje o kosztach znajdziesz w części **Jakie są koszty?** niniejszego załącznika.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka bazowego wariantu inwestycyjnego:
UFK Europa Investor Oszczędnościowy (Investor FIO)

1	2	3	4	5	6	7

niższe ryzyko ← → wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy przez 1 rok.
Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka **UFK Europa Investor Oszczędnościowy (Investor FIO)** w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na UFK z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.
Sklasyfikowaliśmy ten UFK jako **1 na 7**, co stanowi najniższą klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako bardzo małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na zdolność Ubezpieczyciela do wypłacenia Ci pieniędzy.
Ten UFK nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Kod: BNPOP_ZAL22_INV_PL_02_20191231

Scenariusze dotyczące wyników:

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 1 roku w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 40 000 zł.

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. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

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, jak również obejmują koszty twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Inwestycja 40 000 zł **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe** 81,20 zł rocznie		**1 rok** **(zalecany okres utrzymywania)**
Scenariusz warunków skrajnych	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**38 963,81 zł** *-2,59%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**40 163,62 zł** *0,41%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**40 408,79 zł** *1,02%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**40 651,24 zł** *1,63%*
Scenariusz w przypadku śmierci		
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**40 808,79 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku nieszczęśliwego wypadku	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**46 408,79 zł**

Co się stanie, jeśli TU na Życie Europa S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Fundusz inwestycyjny **Investor Oszczędnościowy (Investor FIO)** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym **Investor Oszczędnościowy (Investor FIO)** zarządza **Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

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 na koniec zalecanego okresu utrzymywania. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 40 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Koszty w czasie:

Inwestycja 40 000 zł	
Scenariusze	**W przypadku spieniężenia po 1 roku** **(na koniec zalecanego okresu utrzymywania)**
Łączne koszty	**1 206,94 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**3,02%**

Struktura kosztów:

W poniższej tabeli przedstawiono wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania produktu, w ujęciu rocznym oraz znaczenie poszczególnych kategorii kosztów:

Poniższa tabela przestawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	**Koszty wejścia**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie zalecanego okresu utrzymywania.
Koszty bieżące	**Koszty transakcji portfelowych**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	bezpośrednie (pobierane z rachunku): **Opłata administracyjna: 1,097%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe 0,203%** w skali roku, ale nie mniej niż 1 zł w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej pomniejszonej o częściowe wykupy pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **1,64% -** procentowy udział kosztów funduszu inwestycyjnego w średniej wartości aktywów netto wskazany w sprawozdaniu finansowym funduszu inwestycyjnego, którego jednostki uczestnictwa stanowią aktywa UFK.	**3,01%**	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji II.
Koszty dodatkowe	**Opłaty za wyniki**	nie dotyczy		Wpływ opłaty za wyniki.
	Premie motywacyjne	nie dotyczy		Wpływ premii motywacyjnych.

Ile czasu powinienem posiadać bazowy wariant inwestycyjny i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania UFK Europa Investor Oszczędnościowy (Investor FIO) w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II" to 1 rok.

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika z horyzontu inwestycyjnego funduszu Investor Oszczędnościowy (Investor FIO) oraz klasy i rodzaju aktywów oraz ryzyka inwestycyjnego tego funduszu inwestycyjnego.

Szczegółowe informacje o tym, jak wyjść z inwestycji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa Investor Oszczędnościowy (Investor FIO) możliwe jest poprzez konwersję środków na inne bazowe warianty inwestycyjne (inne UFK).

Jak mogę złożyć skargę?

Informacje jak złożyć skargę znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 23

EUROPA UBEZPIECZENIA

Cel

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

Bazowy wariant inwestycyjny

bazowy wariant inwestycyjny w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II”: UFK Europa Investor Zabezpieczenia Emerytalnego (Investor FIO)
Ubezpieczyciel: Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
dane kontaktowe: www.tueuropa.pl; tel. 0 801 500 300 lub +48 (71) 36 92 887 (w tym dla połączeń z zagranicy);
Wrocław, ul. Gwiaździsta 62
organ nadzoru: Komisja Nadzoru Finansowego
data sporządzenia dokumentu: 31.12.2019 r.

Co to za bazowy wariant inwestycyjny?

Rodzaj: ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy

Cele:
Informacje określające cele produktu znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II”.
Celem **UFK Europa Investor Zabezpieczenia Emerytalnego (Investor FIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa Investor Zabezpieczenia Emerytalnego (Investor FIO) stanowią jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Investor Zabezpieczenia Emerytalnego (Investor FIO). UFK Europa Investor Zabezpieczenia Emerytalnego (Investor FIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Investor Zabezpieczenia Emerytalnego (Investor FIO).
Investor Zabezpieczenia Emerytalnego (Investor FIO) inwestuje środki w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostki samorządu terytorialnego i inne władze publiczne (w tym państw członkowskich Unii Europejskiej), przedsiębiorstwa oraz w depozyty bankowe. Udział w/w instrumentów finansowych w aktywach Subfunduszu może wynosić od 60% do 100%. Udział akcji oraz instrumentów finansowych opartych o akcje w aktywach Subfunduszu może wynosić od 5% do 40%. Pozostałą część aktywów Subfundusz utrzymuje na krótkoterminowych depozytach bankowych.

Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Optymalny Portfel II” **UFK Europa Investor Zabezpieczenia Emerytalnego (Investor FIO)** jest przeznaczony dla inwestorów skłonnych podjąć umiarkowane ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia średnich zysków oraz którzy akceptują średnią zmienność inwestycji w krótkim horyzoncie inwestycyjnym i świadomie podejmują decyzje inwestycyjne na podstawie bieżącej sytuacji na rynkach finansowych oraz na podstawie własnej wiedzy i doświadczeń związanych z produktami inwestycyjnymi.

Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty:
Informacje o świadczeniach ubezpieczeniowych i kosztach znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II”. Wartości świadczeń wskazane są w części **Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?** niniejszego załącznika.

Informacje o kosztach znajdziesz w części **Jakie są koszty?** niniejszego załącznika.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka bazowego wariantu inwestycyjnego:
UFK Europa Investor Zabezpieczenia Emerytalnego (Investor FIO)

1	2	**3**	4	5	6	7

niższe ryzyko ⟷ wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy przez 3 lata.
Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka **UFK Europa Investor Zabezpieczenia Emerytalnego (Investor FIO)** w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na UFK z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.
Sklasyfikowaliśmy ten UFK jako **3 na 7**, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na zdolność Ubezpieczyciela do wypłacenia Ci pieniędzy.
Ten UFK nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników:

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 3 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 40 000 zł.

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. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

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, jak również obejmują koszty twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Inwestycja **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe**	**40 000 zł** **81,04 zł rocznie**	**1 rok**	**2 lata**	**3 lata (zalecany okres utrzymywania)**
Scenariusze				
Scenariusz warunków skrajnych	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**30 910,72 zł** *-22,72%*	**33 061,35 zł** *-9,09%*	**31 626,11 zł** *-7,53%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**39 045,13 zł** *-2,39%*	**39 823,34 zł** *-0,22%*	**40 910,52 zł** *0,75%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**42 092,12 zł** *5,23%*	**44 279,65 zł** *5,21%*	**46 580,87 zł** *5,21%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**45 329,75 zł** *13,32%*	**49 183,49 zł** *10,89%*	**52 982,05 zł** *9,82%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**42 492,12 zł**	**44 679,65 zł**	**46 980,87 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku nieszczęśliwego wypadku	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**48 092,12 zł**	**50 279,65 zł**	**52 580,87 zł**

Co się stanie, jeśli TU na Życie Europa S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Fundusz inwestycyjny **Investor Zabezpieczenia Emerytalnego (Investor FIO)** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym **Investor Zabezpieczenia Emerytalnego (Investor FIO)** zarządza **Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

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 na koniec zalecanego okresu utrzymywania. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 40 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Koszty w czasie:

Inwestycja 40 000 zł			
Scenariusze	**W przypadku spieniężenia po 1 roku**	**W przypadku spieniężenia po 2 roku**	**W przypadku spieniężenia po 3 latach (na koniec zalecanego okresu utrzymywania)**
Łączne koszty	**1 985,90 zł**	**4 277,07 zł**	**6 909,64 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**4,96%**	**4,96%**	**4,96%**

Struktura kosztów:

W poniższej tabeli przedstawiono wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania produktu, w ujęciu rocznym oraz znaczenie poszczególnych kategorii kosztów:

Poniższa tabela przestawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	**Koszty wejścia**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie zalecanego okresu utrzymywania.
Koszty bieżące	**Koszty transakcji portfelowych**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	bezpośrednie (pobierane z rachunku): **Opłata administracyjna: 1,097%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe 0,203%** w skali roku, ale nie mniej niż 1 zł w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej pomniejszonej o częściowe wykupy pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **3,31% -** procentowy udział kosztów funduszu inwestycyjnego w średniej wartości aktywów netto wskazany w sprawozdaniu finansowym funduszu inwestycyjnego, którego jednostki uczestnictwa stanowią aktywa UFK.	**4,93%**	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji II.
Koszty dodatkowe	**Opłaty za wyniki**	nie dotyczy		Wpływ opłaty za wyniki.
	Premie motywacyjne	nie dotyczy		Wpływ premii motywacyjnych.

Ile czasu powinienem posiadać bazowy wariant inwestycyjny i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania UFK Europa Investor Zabezpieczenia Emerytalnego (Investor FIO) w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II" to 3 lata.

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika z horyzontu inwestycyjnego funduszu Investor Zabezpieczenia Emerytalnego (Investor FIO) oraz klasy i rodzaju aktywów oraz ryzyka inwestycyjnego tego funduszu inwestycyjnego.
Szczegółowe informacje o tym, jak wyjść z inwestycji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".
Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa Investor Zabezpieczenia Emerytalnego (Investor FIO) możliwe jest poprzez konwersję środków na inne bazowe warianty inwestycyjne (inne UFK).

Jak mogę złożyć skargę?

Informacje jak złożyć skargę znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 24

EUROPA UBEZPIECZENIA

Cel

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

Bazowy wariant inwestycyjny

bazowy wariant inwestycyjny w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II”: UFK Europa Investor Zrównoważony (Investor FIO)
Ubezpieczyciel: Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
dane kontaktowe: www.tueuropa.pl; tel. 0 801 500 300 lub +48 (71) 36 92 887 (w tym dla połączeń z zagranicy);
Wrocław, ul. Gwiaździsta 62
organ nadzoru: Komisja Nadzoru Finansowego
data sporządzenia dokumentu: 31.12.2019 r.
Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

Co to za bazowy wariant inwestycyjny?

Rodzaj: ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy

Cele:
Informacje określające cele produktu znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II”.
Celem **UFK Europa Investor Zrównoważony (Investor FIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa Investor Zrównoważony (Investor FIO) stanowią jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Investor Zrównoważony (Investor FIO). UFK Europa Investor Zrównoważony (Investor FIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Investor Zrównoważony (Investor FIO).
Investor Zrównoważony (Investor FIO) inwestuje środki w akcje oraz inne instrumenty finansowe oparte o akcje (np. prawa do akcji, prawa poboru). Udział akcji oraz instrumentów finansowych opartych o akcje w aktywach Subfunduszu może wynosić od 40% do 65%. Pozostałe aktywa Subfundusz inwestuje w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostki samorządu terytorialnego i inne władze publiczne (w tym państw członkowskich Unii Europejskiej) oraz w depozyty bankowe.

Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Optymalny Portfel II” **UFK Europa Investor Zrównoważony (Investor FIO)** jest przeznaczony dla inwestorów skłonnych podjąć umiarkowane ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia średnich zysków oraz którzy akceptują średnią zmienność inwestycji w krótkim horyzoncie inwestycyjnym i świadomie podejmują decyzje inwestycyjne na podstawie bieżącej sytuacji na rynkach finansowych oraz na podstawie własnej wiedzy i doświadczeń związanych z produktami inwestycyjnymi.

Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty:
Informacje o świadczeniach ubezpieczeniowych i kosztach znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II”. Wartości świadczeń wskazane są w części **Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?** niniejszego załącznika.

Informacje o kosztach znajdziesz w części **Jakie są koszty?** niniejszego załącznika.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka bazowego wariantu inwestycyjnego:
UFK Europa Investor Zrównoważony (Investor FIO)

1	2	**3**	4	5	6	7

niższe ryzyko ⟷ wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy przez 4 lata.
Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka **UFK Europa Investor Zrównoważony (Investor FIO)** w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na UFK z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.
Sklasyfikowaliśmy ten UFK jako **3 na 7**, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na zdolność Ubezpieczyciela do wypłacenia Ci pieniędzy.
Ten UFK nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Kod: BNPOP_ZAL24_INV_ZRO_02_20191231

Scenariusze dotyczące wyników:

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 3 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 40 000 zł.

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. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

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, jak również obejmują koszty twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Inwestycja **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe**	**40 000 zł** **81,04 zł rocznie**	**1 rok**	**2 lata**	**4 lata (zalecany okres utrzymywania)**
Scenariusze				
Scenariusz warunków skrajnych	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**24 818,59 zł** *-37,95%*	**28 879,32 zł** *-15,03%*	**24 990,20 zł** *-11,09%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**38 004,58 zł** *-4,99%*	**38 888,00 zł** *-1,40%*	**41 982,21 zł** *1,22%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**43 149,78 zł** *7,87%*	**46 519,87 zł** *7,84%*	**54 070,25 zł** *7,83%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**48 895,82 zł** *22,24%*	**55 540,77 zł** *17,84%*	**69 502,74 zł** *14,81%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**43 549,78 zł**	**46 919,87 zł**	**54 470,25 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku nieszczęśliwego wypadku	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**49 149,78 zł**	**52 519,87 zł**	**60 070,25 zł**

Co się stanie, jeśli TU na Życie Europa S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Fundusz inwestycyjny **Investor Zrównoważony (Investor FIO)** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym **Investor Zrównoważony (Investor FIO)** zarządza **Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

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 na koniec zalecanego okresu utrzymywania. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 40 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Koszty w czasie:

Inwestycja 40 000 zł			
Scenariusze	**W przypadku spieniężenia po 1 roku**	**W przypadku spieniężenia po 2 roku**	**W przypadku spieniężenia po 4 latach (na koniec zalecanego okresu utrzymywania)**
Łączne koszty	**1 909,70 zł**	**4 209,11 zł**	**10 227,55 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**4,77%**	**4,77%**	**4,77%**

Struktura kosztów:

W poniższej tabeli przedstawiono wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania produktu, w ujęciu rocznym oraz znaczenie poszczególnych kategorii kosztów:

Poniższa tabela przestawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	**Koszty wejścia**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie zalecanego okresu utrzymywania.
Koszty bieżące	**Koszty transakcji portfelowych**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	bezpośrednie (pobierane z rachunku): **Opłata administracyjna: 1,097%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe 0,203%** w skali roku, ale nie mniej niż 1 zł w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej pomniejszonej o częściowe wykupy pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **3,03% -** procentowy udział kosztów funduszu inwestycyjnego w średniej wartości aktywów netto wskazany w sprawozdaniu finansowym funduszu inwestycyjnego, którego jednostki uczestnictwa stanowią aktywa UFK.	**4,73%**	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji II.
Koszty dodatkowe	**Opłaty za wyniki**	nie dotyczy		Wpływ opłaty za wyniki.
	Premie motywacyjne	nie dotyczy		Wpływ premii motywacyjnych.

Ile czasu powinienem posiadać bazowy wariant inwestycyjny i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania UFK Europa Investor Zrównoważony (Investor FIO) w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II" to 4 lata.

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika z horyzontu inwestycyjnego funduszu Investor Zrównoważony (Investor FIO) oraz klasy i rodzaju aktywów oraz ryzyka inwestycyjnego tego funduszu inwestycyjnego.

Szczegółowe informacje o tym, jak wyjść z inwestycji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa Investor Zrównoważony (Investor FIO) możliwe jest poprzez konwersję środków na inne bazowe warianty inwestycyjne (inne UFK).

Jak mogę złożyć skargę?

Informacje jak złożyć skargę znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 25

EUROPA UBEZPIECZENIA

Cel

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

Bazowy wariant inwestycyjny

bazowy wariant inwestycyjny w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II": UFK Europa Franklin U.S. Opportunities Fund N (acc) (PLN) (hedged)
Ubezpieczyciel: Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
dane kontaktowe: www.tueuropa.pl; tel. 0 801 500 300 lub +48 (71) 36 92 887 (w tym dla połączeń z zagranicy);
Wrocław, ul. Gwiaździsta 62
organ nadzoru: Komisja Nadzoru Finansowego
data sporządzenia dokumentu: 31.12.2019 r.
Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

Co to za bazowy wariant inwestycyjny?

Rodzaj: ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy

Cele:
Informacje określające cele produktu znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".
Celem ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego **UFK Europa Franklin U.S. Opportunities Fund N (acc) (PLN) (hedged)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa Franklin U.S. Opportunities Fund N (acc) (PLN) (hedged) stanowią wyłącznie jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Franklin U.S. Opportunities Fund N (acc) (PLN) (hedged). UFK Europa Franklin U.S. Opportunities Fund N (acc) (PLN) (hedged) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Franklin U.S. Opportunities Fund N (acc) (PLN) (hedged).
Franklin U.S. Opportunities Fund N (acc) (PLN) (hedged) inwestuje głównie w kapitałowe papiery wartościowe emitowane przez dowolnej wielkości spółki mające siedzibę lub prowadzące znaczącą część działalności gospodarczej w Stanach Zjednoczonych.

Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Optymalny Portfel II" **UFK Europa Franklin U.S. Opportunities Fund N (acc) (PLN) (hedged)** jest przeznaczony dla inwestorów skłonnych podjąć umiarkowane ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia średnich zysków oraz którzy akceptują dużą zmienność inwestycji w długim horyzoncie inwestycyjnym i świadomie podejmują decyzje inwestycyjne na podstawie bieżącej sytuacji na rynkach finansowych oraz na podstawie własnej wiedzy i doświadczeń związanych z produktami inwestycyjnymi.

Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty:
Informacje o świadczeniach ubezpieczeniowych i kosztach znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II". Wartości świadczeń wskazane są w części **Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?** niniejszego załącznika.

Informacje o kosztach znajdziesz w części **Jakie są koszty?** niniejszego załącznika.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka bazowego wariantu inwestycyjnego:
UFK Europa Franklin U.S. Opportunities Fund N (acc) (PLN) (hedged)

1	2	3	**4**	5	6	7

niższe ryzyko ← → wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy przez 5 lat.
Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka **UFK Europa Franklin U.S. Opportunities Fund N (acc) (PLN) (hedged)** w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na UFK z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.
Sklasyfikowaliśmy ten UFK jako **4 na 7**, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na zdolność Ubezpieczyciela do wypłacenia Ci pieniędzy.
Ten UFK nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników:

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 5 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 40 000 zł.

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. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

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, jak również obejmują koszty twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Inwestycja 40 000 zł **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe** 81,20 zł rocznie		**1 rok**	**3 lata**	**5 lat (zalecany okres utrzymywania)**
Scenariusze				
Scenariusz warunków skrajnych	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**17 542,05 zł** *-56,14%*	**18 239,02 zł** *-23,03%*	**14 046,02 zł** *-18,89%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**34 087,70 zł** *-14,78%*	**32 420,40 zł** *-6,76%*	**32 361,50 zł** *-4,15%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**42 205,22 zł** *5,51%*	**46 874,83 zł** *5,43%*	**52 061,08 zł** *5,41%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**52 050,97 zł** *30,13%*	**67 507,98 zł** *19,06%*	**83 424,16 zł** *15,84%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**42 605,22 zł**	**47 274,83 zł**	**52 461,08 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku nieszczęśliwego wypadku	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**48 205,22 zł**	**52 874,83 zł**	**58 061,08 zł**

Co się stanie, jeśli TU na Życie Europa S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Fundusz inwestycyjny **Franklin U.S. Opportunities Fund N (acc) (PLN) (hedged)** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym **Franklin U.S. Opportunities Fund N (acc) (PLN) (hedged)** zarządza **Franklin Templeton International Services S.à r.l.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

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 40 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Koszty w czasie:

Inwestycja 40 000 zł			
Scenariusze	**W przypadku spieniężenia po 1 roku**	**W przypadku spieniężenia po 3 latach**	**W przypadku spieniężenia po 5 latach (na koniec zalecanego okresu utrzymywania)**
Łączne koszty	**1 666,60 zł**	**5 775,47 zł**	**11 124,22 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**4,17%**	**4,16%**	**4,16%**

Struktura kosztów:

W poniższej tabeli przedstawiono wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania produktu, w ujęciu rocznym oraz znaczenie poszczególnych kategorii kosztów:

Poniższa tabela przestawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	**Koszty wejścia**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie zalecanego okresu utrzymywania.
Koszty bieżące	**Koszty transakcji portfelowych**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	bezpośrednie (pobierane z rachunku): **Opłata administracyjna: 1,097%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe 0,203%** w skali roku, ale nie mniej niż 1 zł w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej pomniejszonej o częściowe wykupy pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **2,57%** - wskaźnik kosztów całkowitych wskazany w sprawozdaniu finansowym funduszu inwestycyjnego, którego jednostki uczestnictwa stanowią aktywa UFK.	**4,13%**	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji II.
Koszty dodatkowe	**Opłaty za wyniki**	nie dotyczy		Wpływ opłaty za wyniki.
	Premie motywacyjne	nie dotyczy		Wpływ premii motywacyjnych.

Ile czasu powinienem posiadać bazowy wariant inwestycyjny i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania UFK Europa Franklin U.S. Opportunities Fund N (acc) (PLN) (hedged) w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II" to 5 lat.

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika z horyzontu inwestycyjnego Franklin U.S. Opportunities Fund N (acc) (PLN) (hedged) oraz klasy i rodzaju aktywów oraz ryzyka inwestycyjnego tego funduszu inwestycyjnego.

Szczegółowe informacje o tym, jak wyjść z inwestycji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu UFK Europa Franklin U.S. Opportunities Fund N (acc) (PLN) (hedged) możliwe jest poprzez konwersję środków na inne bazowe warianty inwestycyjne (inne UFK).

Jak mogę złożyć skargę?

Informacje jak złożyć skargę znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 26

EUROPA UBEZPIECZENIA

Cel

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

Bazowy wariant inwestycyjny

bazowy wariant inwestycyjny w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II”: UFK Europa Franklin European Dividend Fund N (acc) (PLN) (hedged)
Ubezpieczyciel: Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
dane kontaktowe: www.tueuropa.pl; tel. 0 801 500 300 lub +48 (71) 36 92 887 (w tym dla połączeń z zagranicy);
Wrocław, ul. Gwiaździsta 62
organ nadzoru: Komisja Nadzoru Finansowego
data sporządzenia dokumentu: 31.12.2019 r.
Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

Co to za bazowy wariant inwestycyjny?

Rodzaj: ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy

Cele:
Informacje określające cele produktu znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II”.
Celem ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego **UFK Europa Franklin European Dividend Fund N (acc) (PLN) (hedged)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa Franklin European Dividend Fund N (acc) (PLN) (hedged) stanowią wyłącznie jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Franklin European Dividend Fund N (acc) (PLN) (hedged). UFK Europa Franklin European Dividend Fund N (acc) (PLN) (hedged) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Franklin European Dividend Fund N (acc) (PLN) (hedged).
Franklin European Dividend Fund N (acc) (PLN) (hedged) inwestuje w akcje i/lub inne papiery powiązane z kapitałem spółek o dowolnej kapitalizacji rynkowej, zarejestrowanych lub prowadzących kluczową działalność w Europie. Ponieważ aktywa funduszu denominowane są głównie w polskich złotych, inwestor powinien mieć świadomość, iż ryzyko walutowe jest średnie.

Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Optymalny Portfel II” **UFK Europa Franklin European Dividend Fund N (acc) (PLN) (hedged)** jest przeznaczony dla inwestorów skłonnych podjąć umiarkowane ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia średnich zysków oraz którzy akceptują dużą zmienność inwestycji w długim horyzoncie inwestycyjnym i świadomie podejmują decyzje inwestycyjne na podstawie bieżącej sytuacji na rynkach finansowych oraz na podstawie własnej wiedzy i doświadczeń związanych z produktami inwestycyjnymi.

Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty:
Informacje o świadczeniach ubezpieczeniowych i kosztach znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II”. Wartości świadczeń wskazane są w części **Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?** niniejszego załącznika.

Informacje o kosztach znajdziesz w części **Jakie są koszty?** niniejszego załącznika.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka bazowego wariantu inwestycyjnego:
UFK Europa Franklin European Dividend Fund N (acc) (PLN) (hedged)

1	2	3	**4**	5	6	7

niższe ryzyko ← → wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy przez 5 lat.
Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka **UFK Europa Franklin European Dividend Fund N (acc) (PLN) (hedged)** w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na UFK z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.
Sklasyfikowaliśmy ten UFK jako **4 na 7**, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na zdolność Ubezpieczyciela do wypłacenia Ci pieniędzy.
Ten UFK nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Kod: BNPOP_ZAL26_FT_DIV_02_20191231

Scenariusze dotyczące wyników:

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 5 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 40 000 zł.

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. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

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, jak również obejmują koszty twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Inwestycja 40 000 zł **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe** 81,20 zł rocznie		**1 rok**	**3 lata**	**5 lat (zalecany okres utrzymywania)**
Scenariusze				
Scenariusz warunków skrajnych	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**15 305,78 zł** *-61,74%*	**18 880,57 zł** *-22,14%*	**14 728,21 zł** *-18,11%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**33 783,79 zł** *-15,54%*	**30 597,14 zł** *-8,55%*	**28 922,55 zł** *-6,28%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**40 823,98 zł** *2,06%*	**42 412,78 zł** *1,97%*	**44 063,41 zł** *1,95%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**49 121,09 zł** *22,80%*	**58 540,73 zł** *13,54%*	**66 844,42 zł** *10,82%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**41 223,98 zł**	**42 812,78 zł**	**44 463,41 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku nieszczęśliwego wypadku	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**46 823,98 zł**	**48 412,78 zł**	**50 063,41 zł**

Co się stanie, jeśli TU na Życie Europa S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Fundusz inwestycyjny **Franklin European Dividend Fund N (acc) (PLN) (hedged)** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym **Franklin European Dividend Fund N (acc) (PLN) (hedged)** zarządza **Franklin Templeton International Services S.à r.l.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

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 40 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Koszty w czasie:

Inwestycja 40 000 zł			
Scenariusze	**W przypadku spieniężenia po 1 roku**	**W przypadku spieniężenia po 3 latach**	**W przypadku spieniężenia po 5 latach (na koniec zalecanego okresu utrzymywania)**
Łączne koszty	**1 621,01 zł**	**5 255,64 zł**	**9 471,25 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**4,05%**	**4,05%**	**4,05%**

Struktura kosztów:

W poniższej tabeli przedstawiono wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania produktu, w ujęciu rocznym oraz znaczenie poszczególnych kategorii kosztów:

Poniższa tabela przestawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	**Koszty wejścia**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie zalecanego okresu utrzymywania.
Koszty bieżące	**Koszty transakcji portfelowych**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	bezpośrednie (pobierane z rachunku): **Opłata administracyjna: 1,097%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe 0,203%** w skali roku, ale nie mniej niż 1 zł w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej pomniejszonej o częściowe wykupy pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **2,59%** - wskaźnik kosztów całkowitych wskazany w sprawozdaniu finansowym funduszu inwestycyjnego, którego jednostki uczestnictwa stanowią aktywa UFK.	**4,03%**	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji II.
Koszty dodatkowe	**Opłaty za wyniki**	nie dotyczy		Wpływ opłaty za wyniki.
	Premie motywacyjne	nie dotyczy		Wpływ premii motywacyjnych.

Ile czasu powinienem posiadać bazowy wariant inwestycyjny i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania UFK Europa Franklin European Dividend Fund N (acc) (PLN) (hedged) w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II" to 5 lat.

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika z horyzontu inwestycyjnego Franklin European Dividend Fund N (acc) (PLN) (hedged) oraz klasy i rodzaju aktywów oraz ryzyka inwestycyjnego tego funduszu inwestycyjnego.

Szczegółowe informacje o tym, jak wyjść z inwestycji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu UFK Europa Franklin European Dividend Fund N (acc) (PLN) (hedged) możliwe jest poprzez konwersję środków na inne bazowe warianty inwestycyjne (inne UFK).

Jak mogę złożyć skargę?

Informacje jak złożyć skargę znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 27

EUROPA UBEZPIECZENIA

Cel

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

Bazowy wariant inwestycyjny

bazowy wariant inwestycyjny w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II”: UFK Europa Fidelity Funds Global Strategic Bond A (Acc) (PLN) (hedged)
Ubezpieczyciel: Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
dane kontaktowe: www.tueuropa.pl; tel. 0 801 500 300 lub +48 (71) 36 92 887 (w tym dla połączeń z zagranicy);
Wrocław, ul. Gwiaździsta 62
organ nadzoru: Komisja Nadzoru Finansowego
data sporządzenia dokumentu: 31.12.2019 r.
Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

Co to za bazowy wariant inwestycyjny?

Rodzaj: ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy

Cele:
Informacje określające cele produktu znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II”.
Celem ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego **UFK Europa Fidelity Funds Global Strategic Bond A (Acc) (PLN) (hedged)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa Fidelity Funds Global Strategic Bond A (Acc) (PLN) (hedged) stanowią wyłącznie jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Fidelity Funds Global Strategic Bond A (Acc) (PLN) (hedged). UFK Europa Fidelity Funds Global Strategic Bond A (Acc) (PLN) (hedged) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Fidelity Funds Global Strategic Bond A (Acc) (PLN) (hedged).
Fidelity Funds Global Strategic Bond A (Acc) (PLN) (hedged) inwestuje co najmniej 70% środków w szeroki wachlarz obligacji emitowanych na całym świecie. Fundusz przyjmuje strategię aktywnej alokacji aktywów, co może obejmować inwestycje w instrumenty wysokodochodowe oraz obligacje rynków wschodzących. Inwestycje te nie muszą spełniać minimalnych wymagań dotyczących oceny emitenta przez agencje ratingowe. Fundusz może inwestować swoje aktywa netto bezpośrednio w lokalne obligacje chińskie notowane na giełdzie lub będące przedmiotem obrotu giełdowego na stosownym rynku w Chinach. Fundusz może inwestować poza swoim podstawowym obszarem geograficznym, podstawowymi sektorami rynku, gałęziami czy typami aktywów. Fundusz może inwestować w obligacje emitowane przez władze publiczne, spółki i inne podmioty, a także może inwestować w aktywa bezpośrednio lub uzyskać ekspozycję pośrednio za pomocą innych dozwolonych środków, w tym instrumentów pochodnych. Fundusz może stosować instrumenty pochodne w celu zmniejszenia ryzyka lub kosztu bądź w celu wygenerowania dodatkowego kapitału albo zysku, w tym w celach inwestycyjnych, zgodnie z profilem ryzyka funduszu.

Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Optymalny Portfel II” **UFK Europa Fidelity Funds Global Strategic Bond A (Acc) (PLN) (hedged)** jest przeznaczony dla inwestorów chcących ograniczyć ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia niższych, ale stabilnych zysków oraz którzy akceptują małą zmienność inwestycji w długim horyzoncie inwestycyjnym i świadomie podejmują decyzje inwestycyjne na podstawie bieżącej sytuacji na rynkach finansowych oraz na podstawie własnej wiedzy i doświadczeń związanych z produktami inwestycyjnymi.

Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty:
Informacje o świadczeniach ubezpieczeniowych i kosztach znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II”. Wartości świadczeń wskazane są w części **Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?** niniejszego załącznika.

Informacje o kosztach znajdziesz w części **Jakie są koszty?** niniejszego załącznika.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka bazowego wariantu inwestycyjnego:
UFK Europa Fidelity Funds Global Strategic Bond A (Acc) (PLN) (hedged)

1	**2**	3	4	5	6	7

niższe ryzyko ⟷ wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy przez 5 lat.
Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka **UFK Europa Fidelity Funds Global Strategic Bond A (Acc) (PLN) (hedged)** w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na UFK z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.
Sklasyfikowaliśmy ten UFK jako **2 na 7**, co stanowi niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na zdolność Ubezpieczyciela do wypłacenia Ci pieniędzy.
Ten UFK nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników:

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 5 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 40 000 zł.
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. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.
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, jak również obejmują koszty twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Inwestycja **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe**	**40 000 zł** **81,20 zł rocznie**	**1 rok**	**3 lata**	**5 lat (zalecany okres utrzymywania)**
Scenariusze				
Scenariusz warunków skrajnych	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**36 061,06 zł** *-9,85%*	**36 564,60 zł** *-2,95%*	**35 600,82 zł** *-2,30%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**39 317,76 zł** *-1,71%*	**39 384,44 zł** *-0,52%*	**39 709,39 zł** *-0,15%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**40 453,11 zł** *1,13%*	**41 378,56 zł** *1,14%*	**42 325,17 zł** *1,14%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**41 627,46 zł** *4,07%*	**43 480,12 zł** *2,82%*	**45 119,98 zł** *2,44%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**40 853,11 zł**	**41 778,56 zł**	**42 725,17 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku nieszczęśliwego wypadku	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**46 453,11 zł**	**47 378,56 zł**	**48 325,17 zł**

Co się stanie, jeśli TU na Życie Europa S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Fundusz inwestycyjny **Fidelity Funds Global Strategic Bond A (Acc) (PLN) (hedged)** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.
Funduszem inwestycyjnym **Fidelity Funds Global Strategic Bond A (Acc) (PLN) (hedged)** zarządza **FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.**
Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

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 40 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Koszty w czasie:

Inwestycja 40 000 zł			
Scenariusze	**W przypadku spieniężenia po 1 roku**	**W przypadku spieniężenia po 3 latach**	**W przypadku spieniężenia po 5 latach (na koniec zalecanego okresu utrzymywania)**
Łączne koszty	**1 121,14 zł**	**3 536,59 zł**	**6 199,34 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**2,80%**	**2,80%**	**2,80%**

Struktura kosztów:

W poniższej tabeli przedstawiono wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania produktu, w ujęciu rocznym oraz znaczenie poszczególnych kategorii kosztów:

Poniższa tabela przestawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	**Koszty wejścia**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie zalecanego okresu utrzymywania.
Koszty bieżące	**Koszty transakcji portfelowych**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	bezpośrednie (pobierane z rachunku): **Opłata administracyjna: 1,097%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe 0,203%** w skali roku, ale nie mniej niż 1 zł w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej pomniejszonej o częściowe wykupy pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **1,43%** - opłaty bieżące wskazane w dokumencie zawierającym kluczowe informacje dla inwestorów opisującym fundusz inwestycyjny, którego jednostki uczestnictwa stanowią aktywa UFK.	**2,79%**	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji II.
Koszty dodatkowe	**Opłaty za wyniki**	nie dotyczy		Wpływ opłaty za wyniki.
	Premie motywacyjne	nie dotyczy		Wpływ premii motywacyjnych.

Ile czasu powinienem posiadać bazowy wariant inwestycyjny i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania UFK Europa Fidelity Funds Global Strategic Bond A (Acc) (PLN) (hedged) w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II" to 5 lat.

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika z horyzontu inwestycyjnego Fidelity Funds Global Strategic Bond A (Acc) (PLN) (hedged) oraz klasy i rodzaju aktywów oraz ryzyka inwestycyjnego tego funduszu inwestycyjnego.

Szczegółowe informacje o tym, jak wyjść z inwestycji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu UFK Europa Fidelity Funds Global Strategic Bond A (Acc) (PLN) (hedged) możliwe jest poprzez konwersję środków na inne bazowe warianty inwestycyjne (inne UFK).

Jak mogę złożyć skargę?

Informacje jak złożyć skargę znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 28

EUROPA UBEZPIECZENIA

Cel

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

Bazowy wariant inwestycyjny

bazowy wariant inwestycyjny w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II”: UFK Europa Fidelity Funds Global Multi Asset Income Fund A (Acc) (PLN) (hedged)
Ubezpieczyciel: Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
dane kontaktowe: www.tueuropa.pl; tel. 0 801 500 300 lub +48 (71) 36 92 887 (w tym dla połączeń z zagranicy);
Wrocław, ul. Gwiaździsta 62
organ nadzoru: Komisja Nadzoru Finansowego
data sporządzenia dokumentu: 31.12.2019 r.
Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

Co to za bazowy wariant inwestycyjny?

Rodzaj: ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy

Cele:
Informacje określające cele produktu znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II”.
Celem ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego **UFK Europa Fidelity Funds Global Multi Asset Income Fund A (Acc) (PLN) (hedged)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa Fidelity Funds Global Multi Asset Income Fund A (Acc) (PLN) (hedged) stanowią wyłącznie jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Fidelity Funds Global Multi Asset Income Fund A (Acc) (PLN) (hedged). UFK Europa Fidelity Funds Global Multi Asset Income Fund A (Acc) (PLN) (hedged) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Fidelity Funds Global Multi Asset Income Fund A (Acc) (PLN) (hedged).
Fidelity Funds Global Multi Asset Income Fund A (Acc) (PLN) (hedged) inwestuje na wielu rynkach na całym świecie, które umożliwiają ekspozycję na obligacje na poziomie inwestycyjnym, wysokodochodowe, obligacje rynków wschodzących, a także akcje spółek. Do 10% środków może być zainwestowanych w jednostki innych funduszy inwestycyjnych, do 50% środków może być zainwestowanych w światowe obligacje rządowe, do 30% środków może być zainwestowanych w aktywa umożliwiające ekspozycję na nieruchomości, do 30% środków może być zainwestowanych w aktywa umożliwiające ekspozycję na infrastrukturę. Fundusz inwestować w obligacje emitowane przez władze publiczne, spółki i inne podmioty, a także inwestować w aktywa bezpośrednio lub uzyskać ekspozycję pośrednio za pomocą innych dozwolonych środków, w tym instrumentów pochodnych. Fundusz może stosować instrumenty pochodne w celu zmniejszenia ryzyka lub kosztu bądź w celu wygenerowania dodatkowego kapitału albo zysku, w tym w celach inwestycyjnych, zgodnie z profilem ryzyka funduszu.

Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Optymalny Portfel II” **UFK Europa Fidelity Funds Global Multi Asset Income Fund A (Acc) (PLN) (hedged)** jest przeznaczony dla inwestorów chcących ograniczyć ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia niższych, ale stabilnych zysków oraz którzy akceptują małą zmienność inwestycji w długim horyzoncie inwestycyjnym i świadomie podejmują decyzje inwestycyjne na podstawie bieżącej sytuacji na rynkach finansowych oraz na podstawie własnej wiedzy i doświadczeń związanych z produktami inwestycyjnymi.

Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty:
Informacje o świadczeniach ubezpieczeniowych i kosztach znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II”. Wartości świadczeń wskazane są w części **Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?** niniejszego załącznika.

Informacje o kosztach znajdziesz w części **Jakie są koszty?** niniejszego załącznika.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka bazowego wariantu inwestycyjnego:
UFK Europa Fidelity Funds Global Multi Asset Income Fund A (Acc) (PLN) (hedged)

1	**2**	3	4	5	6	7

niższe ryzyko ← → wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy przez 5 lat.
Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka **UFK Europa Fidelity Funds Global Multi Asset Income Fund A (Acc) (PLN) (hedged)** w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na UFK z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

Sklasyfikowaliśmy ten UFK jako **2 na 7**, co stanowi niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na zdolność Ubezpieczyciela do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ten UFK nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników:

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 5 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 40 000 zł.

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. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

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, jak również obejmują koszty twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Inwestycja **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe**	**40 000 zł** **81,20 zł rocznie**	**1 rok**	**3 lata**	**5 lat (zalecany okres utrzymywania)**
Scenariusze				
Scenariusz warunków skrajnych	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**34 608,73 zł** *-13,48%*	**35 206,55 zł** *-4,17%*	**33 889,59 zł** *-3,26%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**39 936,92 zł** *-0,16%*	**41 853,99 zł** *1,52%*	**44 258,69 zł** *2,04%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**41 549,21 zł** *3,87%*	**44 816,64 zł** *3,86%*	**48 341,02 zł** *3,86%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**43 205,50 zł** *8,01%*	**47 965,59 zł** *6,24%*	**52 774,12 zł** *5,70%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**41 949,21 zł**	**45 216,64 zł**	**48 741,02 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku nieszczęśliwego wypadku	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**47 549,21 zł**	**50 816,64 zł**	**54 341,02 zł**

Co się stanie, jeśli TU na Życie Europa S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Fundusz inwestycyjny **Fidelity Funds Global Multi Asset Income Fund A (Acc) (PLN) (hedged)** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym **Fidelity Funds Global Multi Asset Income Fund A (Acc) (PLN) (hedged)** zarządza **FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

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 40 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Koszty w czasie:

Inwestycja 40 000 zł			
Scenariusze	**W przypadku spieniężenia po 1 roku**	**W przypadku spieniężenia po 3 latach**	**W przypadku spieniężenia po 5 latach (na koniec zalecanego okresu utrzymywania)**
Łączne koszty	**1 245,72 zł**	**4 153,00 zł**	**7 694,26 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**3,11%**	**3,11%**	**3,11%**

Struktura kosztów:

W poniższej tabeli przedstawiono wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania produktu, w ujęciu rocznym oraz znaczenie poszczególnych kategorii kosztów:

Poniższa tabela przestawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	**Koszty wejścia**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie zalecanego okresu utrzymywania.
Koszty bieżące	**Koszty transakcji portfelowych**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	bezpośrednie (pobierane z rachunku): **Opłata administracyjna: 1,097%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe 0,203%** w skali roku, ale nie mniej niż 1 zł w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej pomniejszonej o częściowe wykupy pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **1,65%** - opłaty bieżące wskazane w dokumencie zawierającym kluczowe informacje dla inwestorów opisującym fundusz inwestycyjny, którego jednostki uczestnictwa stanowią aktywa UFK.	**3,10%**	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji II.
Koszty dodatkowe	**Opłaty za wyniki**	nie dotyczy		Wpływ opłaty za wyniki.
	Premie motywacyjne	nie dotyczy		Wpływ premii motywacyjnych.

Ile czasu powinienem posiadać bazowy wariant inwestycyjny i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania UFK Europa Fidelity Funds Global Multi Asset Income Fund A (Acc) (PLN) (hedged) w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II" to 5 lat.

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika z horyzontu inwestycyjnego Fidelity Funds Global Multi Asset Income Fund A (Acc) (PLN) (hedged) oraz klasy i rodzaju aktywów oraz ryzyka inwestycyjnego tego funduszu inwestycyjnego. Szczegółowe informacje o tym, jak wyjść z inwestycji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa Fidelity Funds Global Multi Asset Income Fund A (Acc) (PLN) (hedged) możliwe jest poprzez konwersję środków na inne bazowe warianty inwestycyjne (inne UFK).

Jak mogę złożyć skargę?

Informacje jak złożyć skargę znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 29

EUROPA UBEZPIECZENIA

Cel

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

Bazowy wariant inwestycyjny

bazowy wariant inwestycyjny w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II": UFK Europa Fidelity Funds Emerging Asia Fund A (Acc) (PLN) (hedged)
Ubezpieczyciel: Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
dane kontaktowe: www.tueuropa.pl; tel. 0 801 500 300 lub +48 (71) 36 92 887 (w tym dla połączeń z zagranicy);
Wrocław, ul. Gwiaździsta 62
organ nadzoru: Komisja Nadzoru Finansowego
data sporządzenia dokumentu: 31.12.2019 r.
Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

Co to za bazowy wariant inwestycyjny?

Rodzaj: ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy

Cele:
Informacje określające cele produktu znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".
Celem ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego **UFK Europa Fidelity Funds Emerging Asia Fund A (Acc) (PLN) (hedged)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa Fidelity Funds Emerging Asia Fund A (Acc) (PLN) (hedged) stanowią wyłącznie jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Fidelity Funds Emerging Asia Fund A (Acc) (PLN) (hedged). UFK Europa Fidelity Funds Emerging Asia Fund A (Acc) (PLN) (hedged) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Fidelity Funds Emerging Asia Fund A (Acc) (PLN) (hedged).
Fidelity Funds Emerging Asia Fund A (Acc) (PLN) (hedged) lokuje co najmniej 70% środków w akcje spółek, które mają siedzibę lub prowadzą przeważającą część swojej działalności w mniej rozwiniętych krajach Azji. Kraje te są uznawane za rynki wschodzące zgodnie z indeksem MSCI Emerging Markets Asian Index. Fundusz może inwestować swoje aktywa netto bezpośrednio w akcje typu A i B w spółkach chińskich. Fundusz może inwestować poza swoim podstawowym obszarem geograficznym, podstawowymi sektorami rynku, gałęziami czy typami aktywów. Fundusz stosuje zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym, aby istotnie zmniejszyć ryzyko strat mogących wynikać z niekorzystnych zmian kursów wymiany walut w przypadku inwestycji w walutach innych niż waluta transakcji. Zastosowanie zabezpieczenia skutkuje też ograniczeniem możliwych zysków z przeliczania walut.

Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Optymalny Portfel II" **UFK Europa Fidelity Funds Emerging Asia Fund A (Acc) (PLN) (hedged)** jest przeznaczony dla inwestorów skłonnych podjąć umiarkowane ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia średnich zysków oraz którzy akceptują dużą zmienność inwestycji w długim horyzoncie inwestycyjnym i świadomie podejmują decyzje inwestycyjne na podstawie bieżącej sytuacji na rynkach finansowych oraz na podstawie własnej wiedzy i doświadczeń związanych z produktami inwestycyjnymi.

Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty:
Informacje o świadczeniach ubezpieczeniowych i kosztach znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II". Wartości świadczeń wskazane są w części **Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?** niniejszego załącznika.

Informacje o kosztach znajdziesz w części **Jakie są koszty?** niniejszego załącznika.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka bazowego wariantu inwestycyjnego:
UFK Europa Fidelity Funds Emerging Asia Fund A (Acc) (PLN) (hedged)

1	2	3	**4**	5	6	7

niższe ryzyko ⟷ wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy przez 5 lat.
Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka **UFK Europa Fidelity Funds Emerging Asia Fund A (Acc) (PLN) (hedged)** w porównaniu z innymi ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Pokazuje on jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na UFK z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.
Sklasyfikowaliśmy ten UFK jako **4 na 7**, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na zdolność Ubezpieczyciela do wypłacenia Ci pieniędzy.
Ten UFK nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników:

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 5 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 40 000 zł.
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. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.
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, jak również obejmują koszty twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Inwestycja **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe**	**40 000 zł** **81,20 zł rocznie**	**1 rok**	**3 lata**	**5 lat (zalecany okres utrzymywania)**
Scenariusze				
Scenariusz warunków skrajnych	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**19 492,33 zł** *-51,27%*	**23 731,12 zł** *-15,97%*	**20 072,33 zł** *-12,88%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**34 516,43 zł** *-13,71%*	**31 568,56 zł** *-7,59%*	**29 957,50 zł** *-5,62%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**40 614,63 zł** *1,54%*	**41 814,17 zł** *1,49%*	**43 049,14 zł** *1,48%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**47 681,21 zł** *19,20%*	**55 258,66 zł** *11,37%*	**61 720,78 zł** *9,06%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**41 014,63 zł**	**42 214,17 zł**	**43 449,14 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku nieszczęśliwego wypadku	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**46 614,63 zł**	**47 814,17 zł**	**49 049,14 zł**

Co się stanie, jeśli TU na Życie Europa S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Fundusz inwestycyjny **Fidelity Funds Emerging Asia Fund A (Acc) (PLN) (hedged)** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.
Funduszem inwestycyjnym **Fidelity Funds Emerging Asia Fund A (Acc) (PLN) (hedged)** zarządza **FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.**
Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

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 40 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Koszty w czasie:

Inwestycja 40 000 zł			
Scenariusze	**W przypadku spieniężenia po 1 roku**	**W przypadku spieniężenia po 3 latach**	**W przypadku spieniężenia po 5 latach (na koniec zalecanego okresu utrzymywania)**
Łączne koszty	**1 338,64 zł**	**4 272,91 zł**	**7 579,08 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**3,35%**	**3,35%**	**3,35%**

Struktura kosztów:

W poniższej tabeli przedstawiono wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania produktu, w ujęciu rocznym oraz znaczenie poszczególnych kategorii kosztów:

Poniższa tabela przestawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	**Koszty wejścia**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie zalecanego okresu utrzymywania.
Koszty bieżące	**Koszty transakcji portfelowych**	**0%**	**0%**	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	bezpośrednie (pobierane z rachunku): **Opłata administracyjna: 1,097%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe 0,203%** w skali roku, ale nie mniej niż 1 zł w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej pomniejszonej o częściowe wykupy pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **1,94%** - opłaty bieżące wskazane w dokumencie zawierającym kluczowe informacje dla inwestorów opisującym fundusz inwestycyjny, którego jednostki uczestnictwa stanowią aktywa UFK.	**3,33%**	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji II.
Koszty dodatkowe	**Opłaty za wyniki**	nie dotyczy		Wpływ opłaty za wyniki.
	Premie motywacyjne	nie dotyczy		Wpływ premii motywacyjnych.

Ile czasu powinienem posiadać bazowy wariant inwestycyjny i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania UFK Europa Fidelity Funds Emerging Asia Fund A (Acc) (PLN) (hedged) w ubezpieczeniu „Optymalny Portfel II" to 5 lat.

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika z horyzontu inwestycyjnego Fidelity Funds Emerging Asia Fund A (Acc) (PLN) (hedged) oraz klasy i rodzaju aktywów oraz ryzyka inwestycyjnego tego funduszu inwestycyjnego.

Szczegółowe informacje o tym, jak wyjść z inwestycji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa Fidelity Funds Emerging Asia Fund A (Acc) (PLN) (hedged) możliwe jest poprzez konwersję środków na inne bazowe warianty inwestycyjne (inne UFK).

Jak mogę złożyć skargę?

Informacje jak złożyć skargę znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Optymalny Portfel II".