

## Dokument zawierający kluczowe informacje

### Cel

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

### Produkt

**nazwa: ubezpieczenie na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym „Multi Inwestor” (seria MINA)**

**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. Gwiazdzista 62

**organ nadzoru:** Komisja Nadzoru Finansowego

**data sporządzenia dokumentu:** 29.09.2018 r.

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

### Co to za produkt?

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

### Cele:

Ubezpieczenie „Multi Inwestor” ma charakter inwestycyjno–ochronny i jest ubezpieczeniem dobrowolnym. Przedmiotem ubezpieczenia jest życie ubezpieczającego (inwestora). Ubezpieczenie daje możliwość gromadzenia i inwestowania środków pieniężnych przy wykorzystaniu wybranego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego (UFK). Całość środków przeznaczonych na inwestycję lokowana jest w 100% w jeden ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy. Ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe dostępne w ramach produktu lokują środki w certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych. 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 wariantcie Standardowym dla osób, które ukończyły 18 i nie ukończyły 70 lat oraz w wariantcie Senior dla osób, które ukończyły 70 lat i nie ukończyły 75 lat. Ubezpieczenie przeznaczone dla osób, które są świadome ryzyka 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:

- świadczenie z tytułu zgonu ubezpieczającego - wypłacane uposażonemu w przypadku śmierci ubezpieczającego albo
- świadczenie z tytułu zgonu ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego - wypłacane uposażonemu w przypadku śmierci ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego.

Ubezpieczyciel może ograniczyć wysokość świadczenia ubezpieczeniowego w przypadkach wskazanych w pkt. 8. Karty Informacyjnej „Multi Inwestor”.

Wartości świadczeń ubezpieczeniowych są wskazane w załącznikach do niniejszego Dokumentu w części **Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?**

Tabela przedstawia wysokości świadczeń ubezpieczeniowych w wariantcie Standardowym ubezpieczenia „Multi Inwestor”.

Wysokość świadczeń ubezpieczeniowych z tytułu zgonu w wariantcie Senior jest inna.

Świadczenie z tytułu zgonu (z innej przyczyny niż zgon w wyniku wypadku komunikacyjnego), który miał miejsce:		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	w ciągu pierwszych 10 lat od zawarcia umowy ubezpieczenia	po 10 latach od zawarcia umowy ubezpieczenia
<p><b>100% wartości inwestycji wg daty umorzenia</b></p> <p>+ 1% • większa z kwot: 0 lub składka zainwestowana pomniejszona o częściowe wykupy</p> <p>- opłata administracyjno-dystrybucyjna i opłata za ryzyko ubezpieczeniowe</p>	<p><b>100% wartości inwestycji wg daty umorzenia</b></p> <p>+ 0,1% • większa z kwot: 0 lub składka zainwestowana pomniejszona o częściowe wykupy</p> <p>- opłata administracyjno-dystrybucyjna i opłata za ryzyko ubezpieczeniowe</p>	<p><b>100% wartości inwestycji wg daty umorzenia</b></p> <p>+ 20% • większa z kwot: 0 lub składka zainwestowana pomniejszona o częściowe wykupy</p> <p>- opłata administracyjno-dystrybucyjna i opłata za ryzyko ubezpieczeniowe</p> <p>ale nie więcej niż: <b>100% wartości inwestycji wg daty umorzenia</b> + 100 000 zł</p> <p>- opłata administracyjno-dystrybucyjna i opłata za ryzyko ubezpieczeniowe</p>	<p><b>100% wartości inwestycji wg daty umorzenia</b></p> <p>+ 0,1% • większa z kwot: 0 lub składka zainwestowana pomniejszona o częściowe wykupy</p> <p>- opłata administracyjno-dystrybucyjna i opłata za ryzyko ubezpieczeniowe</p>



## Dokument zawierający kluczowe informacje

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

#### Zalecany okres utrzymywania produktu to 5 lat.

Zalecany okres utrzymywania produktu został określony na 5 lat, ponieważ przez pierwsze 5 lat trwania umowy ubezpieczenia (utrzymywania produktu) całkowite lub częściowe wyjście z inwestycji wiąże się z pomniejszeniem kwoty do wypłaty o stosowny procent od składki zainwestowanej.

Zalecany okres utrzymania produktu wynika także z horyzontu inwestycyjnego wybranego UFK oraz klasy i rodzaju aktywów oraz ryzyka inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego zamkniętego, którego certyfikaty inwestycyjne stanowią aktywa danego UFK.

#### Wyjście z inwestycji jest możliwe poprzez:

- odstąpienie od umowy ubezpieczenia w terminie 30 dni od dnia zawarcia umowy ubezpieczenia,
- odstąpienie od umowy ubezpieczenia w terminie 60 dni od dnia otrzymania po raz pierwszy rocznej informacji o wysokości świadczeń przysługujących z umowy ubezpieczenia,
- wypowiedzenie umowy ubezpieczenia w każdym innym terminie,
- częściowe wyjście z inwestycji możliwe jest także poprzez dokonanie częściowego wykupu w dowolnym momencie.

W sytuacjach opisanych w pkt. b) – d) kwota środków do wypłaty pomniejszana jest o stosowny procent od składki zainwestowanej, który wynosi maksymalnie 3,5% i maleje z upływem czasu. Ponadto w sytuacji opisanej w pkt. b) kwota środków do wypłaty nie będzie mniejsza niż 96% wartości inwestycji wg stanu na dzień odstąpienia, pomniejszonej o opłatę za ryzyko ubezpieczeniowe. Po 5 latach trwania umowy ubezpieczenia wyjście z inwestycji jest bezkosztowe.

### Jak mogę złożyć skargę?

Ubezpieczający oraz uposażony ma prawo do składania reklamacji, zawierającej zastrzeżenia dotyczące usług świadczonych przez Ubezpieczyciela, do Departamentu Obsługi Reklamacji Ubezpieczyciela:

- 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](http://www.tueuropa.pl) w zakładce Centrum Obsługi Klienta.

Ubezpieczający oraz uposażony w przypadku nieuwzględnienia jej roszczeń w trybie rozpatrywania reklamacji lub niewykonania czynności wynikającej z pozytywnie rozpatrzonej reklamacji we wskazanym terminie, może zwrócić się do Rzecznika Finansowego o rozpatrzenie sprawy lub o przeprowadzenie pozasądowego postępowania w sprawie rozwiązywania sporu między klientem a podmiotem rynku finansowego. Aktualne dane o podmiocie uprawnionym do przeprowadzenia ww. postępowania dostępne są na stronie internetowej pod adresem: <http://www.rf.gov.pl>.

### Inne istotne informacje

Kluczowe informacje o wszystkich bazowych wariantach inwestycyjnych (UFK) dostępnych w ramach ubezpieczenia „Multi Inwestor” znajdziesz w załącznikach do niniejszego Dokumentu:

Lp.	Nazwa Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego	Nr załącznika do Dokumentu zawierającego kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Multi Inwestor”
1.	UFK Europa IPOPEMA MegaTrends II	załącznik nr 1
2.	UFK Europa IPOPEMA Global Bonds II	załącznik nr 2
3.	UFK Europa Skarbiec Absolute Return Akcji	załącznik nr 3
4.	UFK Europa Skarbiec Absolute Return Globalnych Obligacji	załącznik nr 4
5.	UFK Europa UniAbsolute Return Akcyjny II	załącznik nr 5
6.	UFK Europa Allianz Kumulacyjny Income and Growth	załącznik nr 6

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

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

- Ogólne Warunki Ubezpieczenia „Multi Inwestor”
- Wykaz Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych
- Tabela Opłat i Limitów
- Regulamin UFK wraz z załącznikami.

Informacje o danym funduszu inwestycyjnym zamkniętym, którego certyfikaty inwestycyjne stanowią aktywa danego UFK, znajdziesz w karcie informacyjnej stanowiącej załącznik do Regulaminu UFK. Karty informacyjne udostępniane są na stronie [www.tueuropa.pl](http://www.tueuropa.pl) oraz u przedstawiciela Ubezpieczyciela.



**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 mogłyby 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	1 rok	3 lata	5 lat (zalecany okres utrzymywania)
Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe		8,15 zł rocznie			
Scenariusze					
<b>Scenariusz warunków skrajnych</b>	<b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b> <i>Średni zwrot w każdym roku</i>		<b>23 678,42 zł</b> -40,80%	<b>23 936,63 zł</b> -15,73%	<b>21 372,42 zł</b> -11,78%
<b>Scenariusz niekorzystny</b>	<b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b> <i>Średni zwrot w każdym roku</i>		<b>34 833,35 zł</b> -12,92%	<b>36 322,35 zł</b> -3,16%	<b>39 163,49 zł</b> -0,42%
<b>Scenariusz umiarkowany</b>	<b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b> <i>Średni zwrot w każdym roku</i>		<b>40 157,53 zł</b> 0,39%	<b>45 431,48 zł</b> 4,34%	<b>52 969,42 zł</b> 5,78%
<b>Scenariusz korzystny</b>	<b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b> <i>Średni zwrot w każdym roku</i>		<b>45 766,84 zł</b> 14,42%	<b>57 911,42 zł</b> 13,13%	<b>70 887,27 zł</b> 12,12%
Scenariusz w przypadku śmierci					
<b>Zgon ubezpieczającego</b>	<b>Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów</b>		<b>41 787,13 zł</b>	<b>47 216,28 zł</b>	<b>53 357,42 zł</b>
<b>Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<b>Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów</b>		<b>49 159,13 zł</b>	<b>54 588,28 zł</b>	<b>60 729,42 zł</b>

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

Fundusz inwestycyjny zamknięty **IPOPEMA MegaTrends FIZ** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym zamkniętym **IPOPEMA MegaTrends FIZ** zarządza **Ipopema TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Multi Inwestor”.

**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. Obejmują one potencjalne kary za wcześniejsze wyjście z inwestycji. 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)
<b>Łączne koszty</b>	<b>4 351,82 zł</b>	<b>9 326,62 zł</b>	<b>14 397,31 zł</b>
<b>Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym</b>	<b>10,88%</b>	<b>6,70%</b>	<b>5,21%</b>

**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 przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	Oплата wstępno-dystrybucyjna: 3% od składki	0,67%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	Yi% od składki zainwestowanej pomniejszonej o częściowe wykupy: 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	bezpośrednio (pobierane z rachunku): Oplata administracyjno-dystrybucyjna: 1,3% w skali roku, naliczana od wartości rachunku Oplata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,021% 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): Koszty bieżące funduszu inwestycyjnego zamkniętego: 8,17% w skali roku	4,56%	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji II.
Koszty dodatkowe	Oplaty 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 IPOPEMA MegaTrends II w ubezpieczeniu „Multi Inwestor” to 5 lat.

Zalecany okres utrzymywania UFK Europa IPOPEMA MegaTrends II wynika z zalecanego okresu utrzymywania produktu, ponieważ przez pierwsze 5 lat trwania umowy ubezpieczenia (utrzymywania produktu) całkowite lub częściowe wyjście z inwestycji wiąże się z pomniejszeniem kwoty do wypłaty o stosowny procent od składki zainwestowanej.

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego zamkniętego IPOPEMA MegaTrends FIZ oraz klasy i rodzaju aktywów oraz ryzyka inwestycyjnego tego funduszu inwestycyjnego zamkniętego.

Szczegółowe informacje o tym, jak wyjść z inwestycji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Multi Inwestor”.

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa IPOPEMA MegaTrends II możliwe jest poprzez konwersję środków na inny bazowy wariant inwestycyjny (inny UFK).

#### Jak mogę złożyć skargę?

Informacje jak złożyć skargę znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Multi Inwestor”.

#### Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Multi Inwestor”.



## Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 2

### 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 mogłyby 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	1 rok	3 lata	5 lat (zalecany okres utrzymywania)
Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe		8,15 zł rocznie			
<b>Scenariusze</b>					
<b>Scenariusz warunków skrajnych</b>	<b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b> <i>Średni zwrot w każdym roku</i>		<b>34 740,38 zł</b> -13,15%	<b>35 705,84 zł</b> -3,71%	<b>35 738,12 zł</b> -2,23%
<b>Scenariusz niekorzystny</b>	<b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b> <i>Średni zwrot w każdym roku</i>		<b>37 926,74 zł</b> -5,18%	<b>40 240,64 zł</b> 0,20%	<b>42 992,18 zł</b> 1,45%
<b>Scenariusz umiarkowany</b>	<b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b> <i>Średni zwrot w każdym roku</i>		<b>38 747,02 zł</b> -3,13%	<b>41 028,42 zł</b> 0,85%	<b>45 010,29 zł</b> 2,39%
<b>Scenariusz korzystny</b>	<b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b> <i>Średni zwrot w każdym roku</i>		<b>39 504,02 zł</b> -1,24%	<b>43 180,30 zł</b> 2,58%	<b>47 030,25 zł</b> 3,29%
<b>Scenariusz w przypadku śmierci</b>					
<b>Zgon ubezpieczającego</b>	<b>Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów</b>		<b>40 376,62 zł</b>	<b>42 813,22 zł</b>	<b>45 398,29 zł</b>
<b>Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<b>Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów</b>		<b>47 748,62 zł</b>	<b>50 185,22 zł</b>	<b>52 770,29 zł</b>

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

Fundusz inwestycyjny zamknięty **IPOPEMA Global Bonds FIZ** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym zamkniętym **IPOPEMA Global Bonds FIZ** zarządza **Ipopema TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Multi Inwestor”.

### 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. Obejmują one potencjalne kary za wcześniejsze wyjście z inwestycji. 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)
<b>Łączne koszty</b>	<b>3 655,87 zł</b>	<b>6 563,95 zł</b>	<b>8 406,68 zł</b>
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	<b>9,14%</b>	<b>5,11%</b>	<b>3,57%</b>

### 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:



## Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 2

Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	Oplata wstępno-dystrybucyjna: 3% od składki	0,64%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	Yi% od składki zainwestowanej pomniejszonej o częściowe wykupy: 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	<p>bezpośrednie (pobierane z rachunku):  <b>Oplata administracyjno-dystrybucyjna: 1,3%</b> w skali roku, naliczana od wartości rachunku  <b>Oplata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,021%</b> w skali roku, ale nie mniej niż 1 zł w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej pomniejszonej o częściowe wykupy</p> <p>pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki):  <b>Koszty bieżące funduszu inwestycyjnego zamkniętego: 4,14%</b> w skali roku</p>	2,94%	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji II.
Koszty dodatkowe	Oplaty 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 IPOPEMA Global Bonds II w ubezpieczeniu „Multi Inwestor” to 5 lat.

Zalecany okres utrzymywania UFK Europa IPOPEMA Global Bonds II wynika z zalecanego okresu utrzymywania produktu, ponieważ przez pierwsze 5 lat trwania umowy ubezpieczenia (utrzymywania produktu) całkowite lub częściowe wyjście z inwestycji wiąże się z pomniejszeniem kwoty do wypłaty o stosowny procent od składki zainwestowanej.

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego zamkniętego IPOPEMA Global Bonds FIZ oraz klasy i rodzaju aktywów oraz ryzyka inwestycyjnego tego funduszu inwestycyjnego zamkniętego.

Szczegółowe informacje o tym, jak wyjść z inwestycji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Multi Inwestor”.

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa IPOPEMA Global Bonds II możliwe jest poprzez konwersję środków na inny bazowy wariant inwestycyjny (inny UFK).

### Jak mogę złożyć skargę?

Informacje jak złożyć skargę znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Multi Inwestor”.

### Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Multi Inwestor”.



## Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 3

### 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 mogłyby 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		1 rok	3 lata	5 lat (zalecany okres utrzymywania)
Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe 8,15 zł rocznie				
<b>Scenariusze</b>				
<b>Scenariusz warunków skrajnych</b>	<b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b> <i>Średni zwrot w każdym roku</i>	<b>22 519,49 zł</b> -43,70%	<b>22 090,65 zł</b> -17,96%	<b>19 209,57 zł</b> -13,64%
<b>Scenariusz niekorzystny</b>	<b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b> <i>Średni zwrot w każdym roku</i>	<b>33 788,14 zł</b> -15,53%	<b>33 953,91 zł</b> -5,32%	<b>35 489,57 zł</b> -2,36%
<b>Scenariusz umiarkowany</b>	<b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b> <i>Średni zwrot w każdym roku</i>	<b>39 588,50 zł</b> -1,03%	<b>43 752,20 zł</b> 3,03%	<b>49 924,74 zł</b> 4,53%
<b>Scenariusz korzystny</b>	<b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b> <i>Średni zwrot w każdym roku</i>	<b>46 236,12 zł</b> 15,59%	<b>57 986,98 zł</b> 13,18%	<b>70 064,29 zł</b> 11,86%
<b>Scenariusz w przypadku śmierci</b>				
<b>Zgon ubezpieczającego</b>	<b>Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów</b>	<b>41 218,10 zł</b>	<b>45 537,00 zł</b>	<b>50 312,74 zł</b>
<b>Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<b>Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów</b>	<b>48 590,10 zł</b>	<b>52 909,00 zł</b>	<b>57 684,74 zł</b>

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

Fundusz inwestycyjny zamknięty **Skarbiec Absolute Return Akcji FIZ** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym zamkniętym **Skarbiec Absolute Return Akcji FIZ** zarządza **Skarbiec TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Multi Inwestor”.

### 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. Obejmują one potencjalne kary za wcześniejsze wyjście z inwestycji. 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)
<b>Łączne koszty</b>	<b>4 312,49 zł</b>	<b>9 050,71 zł</b>	<b>13 585,16 zł</b>
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	<b>10,78%</b>	<b>6,66%</b>	<b>5,15%</b>

### 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:

**Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 3**

Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	Oплата wstępno-dystrybucyjna: 3% od składki	0,67%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	Yi% od składki zainwestowanej pomniejszonej o częściowe wykupy: 0%	0%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie zalecanego terminu 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): <b>Oплата administracyjno-dystrybucyjna: 1,3%</b> w skali roku, naliczana od wartości rachunku <b>Oплата za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,021%</b> 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): <b>Koszty bieżące funduszu inwestycyjnego zamkniętego: 5,25%</b> w skali roku	4,51%	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 UFK Europa Skarbiec Absolute Return Akcji w ubezpieczeniu „Multi Inwestor” to 5 lat.**

Zalecany okres utrzymywania UFK Europa Skarbiec Absolute Return Akcji wynika z zalecanego okresu utrzymywania produktu, ponieważ przez pierwsze 5 lat trwania umowy ubezpieczenia (utrzymywania produktu) całkowite lub częściowe wyjście z inwestycji wiąże się z pomniejszeniem kwoty do wypłaty o stosowny procent od składki zainwestowanej.

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego zamkniętego Skarbiec Absolute Return Akcji FIZ oraz klasy i rodzaju aktywów oraz ryzyka inwestycyjnego tego funduszu inwestycyjnego zamkniętego.

Szczegółowe informacje o tym, jak wyjść z inwestycji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Multi Inwestor”.

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa Skarbiec Absolute Return Akcji możliwe jest poprzez konwersję środków na inny bazowy wariant inwestycyjny (inny UFK).

**Jak mogę złożyć skargę?**

Informacje jak złożyć skargę znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Multi Inwestor”.

**Inne istotne informacje**

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Multi Inwestor”.





**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		1 rok	3 lata	5 lat (zalecany okres utrzymywania)
Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe 8,15 zł rocznie				
<b>Scenariusze</b>				
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów <i>Średni zwrot w każdym roku</i>	31 422,70 zł -21,44%	33 502,84 zł -5,74%	32 963,41 zł -3,80%
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów <i>Średni zwrot w każdym roku</i>	36 755,83 zł -8,11%	37 652,32 zł -2,00%	39 062,94 zł -0,47%
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów <i>Średni zwrot w każdym roku</i>	38 366,03 zł -4,08%	39 761,90 zł -0,20%	42 770,51 zł 1,35%
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów <i>Średni zwrot w każdym roku</i>	39 855,79 zł -0,36%	43 272,00 zł 2,66%	46 615,95 zł 3,11%
<b>Scenariusz w przypadku śmierci</b>				
Zgon ubezpieczającego	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów	39 995,63 zł	41 546,70 zł	43 158,51 zł
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów	47 367,63 zł	48 918,70 zł	50 530,51 zł

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

Fundusz inwestycyjny zamknięty **Skarbiec Absolute Return Globalnych Obligacji FIZ** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym zamkniętym **Skarbiec Absolute Return Globalnych Obligacji FIZ** zarządza **Skarbiec TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Multi Inwestor”.

**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. Obejmują one potencjalne kary za wcześniejsze wyjście z inwestycji. 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	3 842,34 zł	7 104,99 zł	9 269,07 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	9,61%	5,62%	4,06%

**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 przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	Oплата wstępno-dystrybucyjna: 3% od składki	0,64%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	Yi% od składki zainwestowanej pomniejszonej o częściowe wykupy: 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	bezpośrednio (pobierane z rachunku): Oplata administracyjno-dystrybucyjna: 1,3% w skali roku, naliczana od wartości rachunku Oplata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,021% 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): Koszty bieżące funduszu inwestycyjnego zamkniętego: 2,61% w skali roku	3,43%	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji II.
Koszty dodatkowe	Oplaty 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 Skarbiec Absolute Return Globalnych Obligacji w ubezpieczeniu „Multi Inwestor” to 5 lat.**

Zalecany okres utrzymywania UFK Europa Skarbiec Absolute Return Globalnych Obligacji wynika z zalecanego okresu utrzymywania produktu, ponieważ przez pierwsze 5 lat trwania umowy ubezpieczenia (utrzymywania produktu) całkowite lub częściowe wyjście z inwestycji wiąże się z pomniejszeniem kwoty do wypłaty o stosowny procent od składki zainwestowanej.

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego zamkniętego Skarbiec Absolute Return Globalnych Obligacji FIZ oraz klasy i rodzaju aktywów oraz ryzyka inwestycyjnego tego funduszu inwestycyjnego zamkniętego.

Szczegółowe informacje o tym, jak wyjść z inwestycji znajdziesz w Dokumentie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Multi Inwestor”.

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa Skarbiec Absolute Return Globalnych Obligacji możliwe jest poprzez konwersję środków na inny bazowy wariant inwestycyjny (inny UFK).

**Jak mogę złożyć skargę?**

Informacje jak złożyć skargę znajdziesz w Dokumentie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Multi Inwestor”.

**Inne istotne informacje**

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumentie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Multi Inwestor”.



**Scenariusze dotyczący 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 mogłyby 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		1 rok	3 lata	5 lat (zalecany okres utrzymywania)
Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe 8,15 zł rocznie				
<b>Scenariusze</b>				
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów <i>Średni zwrot w każdym roku</i>	32 118,86 zł -19,70%	32 350,66 zł -6,83%	31 389,29 zł -4,73%
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów <i>Średni zwrot w każdym roku</i>	37 982,09 zł -5,04%	42 138,93 zł 1,75%	47 422,03 zł 3,46%
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów <i>Średni zwrot w każdym roku</i>	40 013,50 zł 0,03%	45 641,00 zł 4,50%	53 631,05 zł 6,04%
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów <i>Średni zwrot w każdym roku</i>	42 757,65 zł 6,89%	51 674,90 zł 8,91%	61 502,24 zł 8,98%
<b>Scenariusz w przypadku śmierci</b>				
Zgon ubezpieczającego	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów	41 643,10 zł	47 425,80 zł	54 019,05 zł
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów	49 015,10 zł	54 797,80 zł	61 391,05 zł

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

Fundusz inwestycyjny zamknięty **UniAbsolute Return Akcyjny FIZ** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym zamkniętym **UniAbsolute Return Akcyjny FIZ** zarządza **Union Investment TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Multi Inwestor”.

**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. Obejmują one potencjalne kary za wcześniejsze wyjście z inwestycji. 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	4 824,96 zł	11 180,52 zł	18 376,00 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	12,06%	7,92%	6,44%

**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 przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	Oплата wstępno-dystrybucyjna: 3% od składki	0,68%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	Yi% od składki zainwestowanej pomniejszonej o częściowe wykupy: 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	bezpośrednio (pobierane z rachunku): Oplata administracyjno-dystrybucyjna: 1,3% w skali roku, naliczana od wartości rachunku Oplata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,021% w skali roku, ale nie mniej niż 1 zł w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej pomniejszonej o częściowe wykupy pośrednio (uwzględnione w wycenie jednostki): Koszty bieżące funduszu inwestycyjnego zamkniętego: 3,59% w skali roku	5,78%	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji II.
Koszty dodatkowe	Oplaty 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 UniAbsolute Return Akcyjny II w ubezpieczeniu „Multi Inwestor” to 5 lat.**

Zalecany okres utrzymywania UFK Europa UniAbsolute Return Akcyjny II wynika z zalecanego okresu utrzymywania produktu, ponieważ przez pierwsze 5 lat trwania umowy ubezpieczenia (utrzymywania produktu) całkowite lub częściowe wyjście z inwestycji wiąże się z pomniejszeniem kwoty do wypłaty o stosowny procent od składki zainwestowanej.

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego zamkniętego UniAbsolute Return Akcyjny FIZ oraz klasy i rodzaju aktywów oraz ryzyka inwestycyjnego tego funduszu inwestycyjnego zamkniętego.

Szczegółowe informacje o tym, jak wyjść z inwestycji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Multi Inwestor”.

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa UniAbsolute Return Akcyjny II możliwe jest poprzez konwersję środków na inny bazowy wariant inwestycyjny (inny UFK).

**Jak mogę złożyć skargę?**

Informacje jak złożyć skargę znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Multi Inwestor”.

**Inne istotne informacje**

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Multi Inwestor”.





**Scenariusze dotyczący 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 mogłyby 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		1 rok	3 lata	5 lat (zalecany okres utrzymywania)
Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe 8,15 zł rocznie				
<b>Scenariusze</b>				
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów <i>Średni zwrot w każdym roku</i>	28 881,03 zł -27,80%	28 939,84 zł -10,23%	27 303,77 zł -7,35%
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów <i>Średni zwrot w każdym roku</i>	37 488,88 zł -6,28%	42 020,24 zł 1,66%	47 974,50 zł 3,70%
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów <i>Średni zwrot w każdym roku</i>	40 754,47 zł 1,89%	47 681,90 zł 6,03%	57 355,80 zł 7,47%
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów <i>Średni zwrot w każdym roku</i>	44 111,63 zł 10,28%	55 459,69 zł 11,51%	68 294,85 zł 11,29%
<b>Scenariusz w przypadku śmierci</b>				
Zgon ubezpieczającego	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów	42 384,07 zł	49 466,70 zł	57 743,80 zł
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów	49 756,07 zł	56 838,70 zł	65 115,80 zł

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

Fundusz inwestycyjny zamknięty **Allianz Kumulacyjny Income and Growth FIZ** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym zamkniętym **Allianz Kumulacyjny Income and Growth FIZ** zarządza **TFI Allianz Polska S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Multi Inwestor”.

**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. Obejmują one potencjalne kary za wcześniejsze wyjście z inwestycji. 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	4 663,46 zł	10 729,51 zł	17 766,33 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	11,66%	7,42%	5,96%

**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 przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	Oплата wstępno-dystrybucyjna: 3% od składki	0,69%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	Yi% od składki zainwestowanej pomniejszonej o częściowe wykupy: 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	bezpośrednio (pobierane z rachunku): Oplata administracyjno-dystrybucyjna: 1,3% w skali roku, naliczana od wartości rachunku Oplata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,021% 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): Koszty bieżące funduszu inwestycyjnego zamkniętego: 3,3% w skali roku	5,30%	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz kosztów przedstawionych w sekcji II.
Koszty dodatkowe	Oplaty 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 Allianz Kumulacyjny Income and Growth w ubezpieczeniu „Multi Inwestor” to 5 lat.**

Zalecany okres utrzymywania UFK Europa Allianz Kumulacyjny Income and Growth wynika z zalecanego okresu utrzymywania produktu, ponieważ przez pierwsze 5 lat trwania umowy ubezpieczenia (utrzymywania produktu) całkowite lub częściowe wyjście z inwestycji wiąże się z pomniejszeniem kwoty do wypłaty o stosowny procent od składki zainwestowanej.

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego zamkniętego Allianz Kumulacyjny Income and Growth FIZ oraz klasy i rodzaju aktywów oraz ryzyka inwestycyjnego tego funduszu inwestycyjnego zamkniętego.

Szczegółowe informacje o tym, jak wyjść z inwestycji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Multi Inwestor”.

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa Allianz Kumulacyjny Income and Growth możliwe jest poprzez konwersję środków na inny bazowy wariant inwestycyjny (inny UFK).

**Jak mogę złożyć skargę?**

Informacje jak złożyć skargę znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Multi Inwestor”.

**Inne istotne informacje**

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Multi Inwestor”.