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 z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym „Nest Solidne Inwestycje"
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: 28.09.2018 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 „Nest Solidne Inwestycje" 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 mogą lokować aktywa w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, depozyty bankowe oraz środki pieniężne.
Ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe dostępne w ramach Grupy 2 oraz Grupy 4 lokują środki w jednostki uczestnictwa polskich funduszy inwestycyjnych otwartych.
Ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe dostępne w ramach Grupy 3 lokują środki w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez zagraniczne firmy inwestycyjne.
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 Standardowym dla osób, które ukończyły 18 i nie ukończyły 70 lat oraz w wariancie Dojrzałym dla osób, które ukończyły 70 lat i nie ukończyły 75 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.
Ubezpieczyciel może ograniczyć wysokość świadczenia ubezpieczeniowego w przypadkach wskazanych w pkt. 8. Karty Informacyjnej „Nest Solidne Inwestycje". Wartości świadczeń ubezpieczeniowych są wskazane w załącznikach do niniejszego Dokumentu w części

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Tabela przedstawia wysokości świadczeń ubezpieczeniowych w wariancie Standardowym ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje". Wysokość świadczeń ubezpieczeniowych z tytułu zgonu w wariancie Dojrzałym 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
100% wartości inwestycji wg daty umorzenia + 1% • składka zainwestowana - opłata administracyjno-dystrybucyjna	**100% wartości inwestycji wg daty umorzenia** + 0,1% • składka zainwestowana - opłata administracyjno-dystrybucyjna	**100% wartości inwestycji wg daty umorzenia** + 20% • składka zainwestowana - opłata administracyjno-dystrybucyjna ale nie więcej niż: **100% wartości inwestycji wg daty umorzenia** + 50 000 zł - opłata administracyjno-dystrybucyjna	**100% wartości inwestycji wg daty umorzenia** + 0,1% • składka zainwestowana - opłata administracyjno-dystrybucyjna

Inne istotne cechy ubezpieczenia:

- Wszelkie scenariusze przedstawiane są dla inwestora (ubezpieczającego) w wieku 40 lat, który opłacił składkę w wysokości 40 000 zł. Opłata wstępno-dystrybucyjna dla takiej składki wynosi 2,95%. Dla takiego założenia opłata za ryzyko ubezpieczeniowe wynosi 4,66 zł rocznie i pomniejsza wartość inwestycji w ramach opłaty administracyjno-dystrybucyjnej.
- Składka opłacana jest jednorazowo. Minimalna wysokość składki to 5 000 zł.
- Ryzyko inwestycji ponosi ubezpieczający.
- Umowa ubezpieczenia zawierana jest na czas nieokreślony, nie istnieje termin zapadalności produktu.
- 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 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.
- Jeżeli ubezpieczający wskazał taką opcję we wniosku o zawarcie umowy ubezpieczenia, Ubezpieczyciel dokonuje automatycznego częściowego wykupu, gdy spełnione są określone warunki.

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

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka:

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 **od 1 do 5 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.

Ponadto dane fundusze inwestycyjne, których jednostki uczestnictwa stanowią aktywa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego, mogą zawiesić wycenę, a także zawiesić lub ograniczyć wykup jednostek uczestnictwa. W takiej sytuacji realizacja dyspozycji może być opóźniona.

Scenariusze dotyczące wyników:

Ubezpieczenie „Nest Solidne Inwestycje" 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 fundusz inwestycyjny może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.
- Informacje o podmiocie zarządzającym poszczególnymi funduszami inwestycyjnymi 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 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 ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego oraz klasy i rodzaju aktywów oraz ryzyka inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego, którego jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne stanowią aktywa danego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego.

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.

W sytuacjach opisanych w pkt. b) – c) kwota środków do wypłaty pomniejszana jest o stosowny procent od składki zainwestowanej, który wynosi maksymalnie 2,5% 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 świadeczonych 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 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 „Nest Solidne Inwestycje" znajdziesz w załącznikach do niniejszego Dokumentu.

Ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe wskazane są na **Liście bazowych wariantów inwestycyjnych (UFK) dostępnych w ramach ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje"** (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 „Nest Solidne Inwestycje"
- Wykaz Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych
- Tabela Opłat i Limitów
- Regulamin Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych
- Regulamin Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych będących Portfelami Modelowymi II.

Na stronie internetowej www.tueuropa.pl znajdziesz informację o miejscu, w którym dostępny jest prospekt informacyjny lub statut danego funduszu inwestycyjnego, którego jednostki uczestnictwa stanowią aktywa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego wskazanego w Grupie 2, Grupie 3 lub Grupie 4, a także kartę informacyjną zawierającą informacje o danym funduszu inwestycyjnym zamkniętym, którego certyfikaty inwestycyjne mogą stanowić aktywa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego wskazanego w Grupie 1.

Lista bazowych wariantów inwestycyjnych (UFK) dostępnych w ramach ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje"

Poniżej znajdziesz listę ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych stanowiących bazowe warianty inwestycyjne w ramach ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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 „Nest Solidne Inwestycje"
	Grupa 1	
1.	**Portfel Modelowy „Portfel Śmiały"**	załącznik nr 1
2.	**Portfel Modelowy „Portfel Rozważny"**	załącznik nr 2
3.	**Portfel Modelowy „Portfel Stabilny"**	załącznik nr 3
	Grupa 2	
4.	**UFK Europa Ipopema m-Indeks FIO**	załącznik nr 4
5.	**UFK Europa Ipopema Obligacji (Ipopema SFIO)**	załącznik nr 5
6.	**UFK Europa Ipopema Dłużny (Ipopema SFIO)**	załącznik nr 6
7.	**UFK Europa Ipopema Makro Alokacji (Ipopema SFIO)**	załącznik nr 7
8.	**UFK Europa Ipopema Akcji (Ipopema SFIO)**	załącznik nr 8
9.	**UFK Europa Ipopema Globalnych Megatrendów (Ipopema SFIO)**	załącznik nr 9
10.	**UFK Europa Ipopema Portfel Polskich Funduszy (Ipopema SFIO)**	załącznik nr 10
11.	**UFK Europa Ipopema Short Equity (Ipopema SFIO)**	załącznik nr 11
12.	**UFK Europa (2) Skarbiec Depozytowy DPW (Skarbiec FIO)**	załącznik nr 12
13.	**UFK Europa (2) Skarbiec Globalny Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO)**	załącznik nr 13
14.	**UFK Europa (2) Skarbiec Lokacyjny (Skarbiec FIO)**	załącznik nr 14
15.	**UFK Europa (2) Skarbiec Market Neutral (Skarbiec FIO)**	załącznik nr 15
16.	**UFK Europa (2) Skarbiec Obligacja Instrumentów Dłużnych (Skarbiec FIO)**	załącznik nr 16
17.	**UFK Europa Skarbiec Obligacji Globalnych (Skarbiec FIO)**	załącznik nr 17
18.	**UFK Europa (2) Skarbiec Rynków Surowcowych (Skarbiec FIO)**	załącznik nr 18
19.	**UFK Europa (2) Skarbiec Spółek Wzrostowych (Skarbiec FIO)**	załącznik nr 19
20.	**UFK Europa Skarbiec Global High Yield Bond**	załącznik nr 20
21.	**UFK Europa Santander Prestiż Obligacji Korporacyjnych (Santander Prestiż SFIO)**	załącznik nr 21
22.	**UFK Europa Esaliens Pieniężny (Esaliens Parasol FIO)**	załącznik nr 22
23.	**UFK Europa Esaliens Globalnych Papierów Dłużnych (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)**	załącznik nr 23
24.	**UFK Europa Esaliens Akcji Azjatyckich (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)**	załącznik nr 24

25.	**UFK Europa Investor Turcja (Investor SFIO)**	załącznik nr 25
26.	**UFK Europa Investor Gold Otwarty (Investor SFIO)**	załącznik nr 26
27.	**UFK Europa Investor Płynna Lokata (Investor FIO)**	załącznik nr 27
28.	**UFK Europa Investor Zabezpieczenia Emerytalnego (Investor FIO)**	załącznik nr 28
29.	**UFK Europa NN (L) Globalny Długu Korporacyjnego (NN SFIO)**	załącznik nr 29
30.	**UFK Europa NN (L) Globalny Spółek Dywidendowych (NN SFIO)**	załącznik nr 30
31.	**UFK Europa PZU Medyczny (PZU FIO Parasolowy)**	załącznik nr 31
32.	**UFK Europa QUERCUS Gold (Parasolowy SFIO)**	załącznik nr 32
33.	**UFK Europa QUERCUS Europa (Parasolowy SFIO)**	załącznik nr 33
Grupa 3		
34.	**UFK Europa BlackRock GF World Agriculture A2 Hedged (PLN)**	załącznik nr 34
35.	**UFK Europa BlackRock GF World Mining Hedged A2 (PLN)**	załącznik nr 35
36.	**UFK Europa BlackRock GF Global Equity Income A2 Hedged (PLN)**	załącznik nr 36
37.	**UFK Europa BlackRock GF Global Allocation A2 Hedged (PLN)**	załącznik nr 37
38.	**UFK Europa BlackRock GF Fixed Income Global Opportunities A2 Hedged (PLN)**	załącznik nr 38
39.	**UFK Europa BlackRock GF Emerging Markets Local Currency Bond A2 Hedged (PLN)**	załącznik nr 39
40.	**UFK Europa JPM Global Healthcare D (acc) (PLN) (hedged)**	załącznik nr 40
Grupa 4		
41.	**UFK Europa AGIO Kapitał (AGIO SFIO)**	załącznik nr 41

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 „Nest Solidne Inwestycje”: Portfel Stabilny
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: 22.05.2018 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 „Nest Solidne Inwestycje”.
Celem **Portfela Stabilnego** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa Portfela Stabilnego 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 Stabilnego.

Aktywa	Minimalny udział w strukturze aktywów	Maksymalny udział w strukturze aktywów
Depozyty bankowe	**0%**	**5%**
Fundusze akcyjne, surowcowe	**0%**	**0%**
Fundusze mieszane, absolute return	**0%**	**30%**
Fundusze dłużne, pieniężne	**70%**	**100%**
Środki pieniężne	**0%**	**10%**

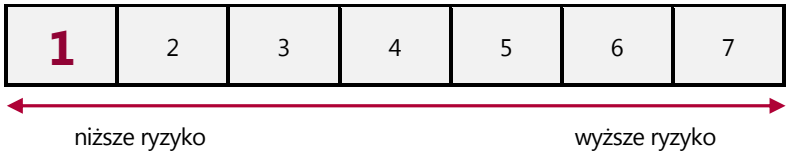
Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje” **Portfel Stabilny** jest przeznaczony dla inwestorów chcących ograniczyć ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia niższych, ale stabilnych zysków oraz którzy akceptują bardzo małą zmienność inwestycji w 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 „Nest Solidne Inwestycje”. 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 Stabilny



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 Stabilnego** 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 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 4,66 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*	**37 945,03 zł** *-5,14%*	**38 390,64 zł** *-1,36%*	**38 716,32 zł** *-0,65%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**38 578,46 zł** *-3,55%*	**39 790,32 zł** *-0,18%*	**41 071,56 zł** *0,53%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**38 617,48 zł** *-3,46%*	**39 511,65 zł** *-0,41%*	**41 165,55 zł** *0,58%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**38 659,60 zł** *-3,35%*	**39 934,98 zł** *-0,05%*	**41 262,95 zł** *0,62%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**39 665,62 zł**	**40 598,61 zł**	**41 553,75 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**47 041,42 zł**	**47 974,41 zł**	**48 929,55 zł**

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

Portfel Stabilny może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Portfelem Stabilnym zarządza **Trigon TFI S.A.** na zlecenie **TU na Życie Europa S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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	**3 076,25 zł**	**5 790,34 zł**	**8 056,94 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**7,69%**	**4,64%**	**3,66%**

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	**Opłata wstępno-dystrybucyjna: 2,95%** od składki	**0,62%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**Yi%** od składki zainwestowanej: **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: 1,49%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,012%** w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej, zawiera się w opłacie administracyjno-dystrybucyjnej pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **Opłata za zarządzanie: 1,48%** w skali roku Opłata za zarządzanie uwzględnia procentowy udział poszczególnych funduszy inwestycyjnych, depozytów i środków pieniężnych w aktywach Portfela Stabilnego.	**3,06%**	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 Stabilnego w ubezpieczeniu „Nest Solidne Inwestycje" to 5 lat.

Zalecany okres utrzymywania Portfela Stabilnego wynika z zalecanego okresu utrzymywania produktu, ponieważ przez pierwsze 5 lat trwania umowy ubezpieczenia (utrzymywania produktu) wyjście z inwestycji wiąże się z pomniejszeniem kwoty do wypłaty o stosowny procent od składki zainwestowanej.

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika ze strategii inwestycyjnej Portfela Stabilnego, a także z horyzontu inwestycyjnego funduszy inwestycyjnych stanowiących aktywa Portfela Stabilnego 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego Portfel Stabilny 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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 „Nest Solidne Inwestycje”: Portfel Rozważny
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: 22.05.2018 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 „Nest Solidne Inwestycje”.
Celem **Portfela Rozważnego** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa Portfela Rozważnego 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 Rozważnego.

Aktywa	Minimalny udział w strukturze aktywów	Maksymalny udział w strukturze aktywów
Depozyty bankowe	**0%**	**5%**
Fundusze akcyjne, surowcowe	**10%**	**30%**
Fundusze mieszane, absolute return	**40%**	**60%**
Fundusze dłużne, pieniężne	**30%**	**50%**
Środki pieniężne	**0%**	**10%**

Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje” **Portfel Rozważny** 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 „Nest Solidne Inwestycje”. 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 Rozważny

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 Rozważnego** 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 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 4,66 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*	**34 093,55 zł** *-14,77%*	**34 756,48 zł** *-4,58%*	**34 066,58 zł** *-3,16%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**39 407,03 zł** *-1,48%*	**44 196,20 zł** *3,38%*	**49 910,35 zł** *4,53%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**40 778,29 zł** *1,95%*	**46 531,42 zł** *5,17%*	**53 831,70 zł** *6,12%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**42 217,10 zł** *5,54%*	**49 751,29 zł** *7,54%*	**58 089,09 zł** *7,75%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**41 826,43 zł**	**47 618,38 zł**	**54 219,90 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**49 202,23 zł**	**54 994,18 zł**	**61 595,70 zł**

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

Portfel Rozważny może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Portfelem Rozważnym zarządza **Trigon TFI S.A.** na zlecenie **TU na Życie Europa S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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	**3 669,77 zł**	**8 367,27 zł**	**13 974,79 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**9,17%**	**5,96%**	**5,01%**

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	**Opłata wstępno-dystrybucyjna: 2,95%** od składki	**0,66%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**Yi%** od składki zainwestowanej: **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: 1,49%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,012%** w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej, zawiera się w opłacie administracyjno-dystrybucyjnej pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **Opłata za zarządzanie: 2,52%** w skali roku Opłata za zarządzanie uwzględnia procentowy udział poszczególnych funduszy inwestycyjnych, depozytów i środków pieniężnych w aktywach Portfela Rozważnego.	**4,38%**	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 Rozważnego w ubezpieczeniu „Nest Solidne Inwestycje" to 5 lat.

Zalecany okres utrzymywania Portfela Rozważnego wynika z zalecanego okresu utrzymywania produktu, ponieważ przez pierwsze 5 lat trwania umowy ubezpieczenia (utrzymywania produktu) wyjście z inwestycji wiąże się z pomniejszeniem kwoty do wypłaty o stosowny procent od składki zainwestowanej.

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika ze strategii inwestycyjnej Portfela Rozważnego, a także z horyzontu inwestycyjnego funduszy inwestycyjnych stanowiących aktywa Portfela Rozważnego 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego Portfel Rozważny 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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 „Nest Solidne Inwestycje": **Portfel Śmiały**
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: 22.05.2018 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 „Nest Solidne Inwestycje".
Celem **Portfela Śmiałego** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa Portfela Śmiałego 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 Śmiałego.

Aktywa	Minimalny udział w strukturze aktywów	Maksymalny udział w strukturze aktywów
Depozyty bankowe	**0%**	**5%**
Fundusze akcyjne, surowcowe	**30%**	**60%**
Fundusze mieszane, absolute return	**40%**	**60%**
Fundusze dłużne, pieniężne	**0%**	**30%**
Środki pieniężne	**0%**	**10%**

Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje" **Portfel Śmiały** 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 „Nest Solidne Inwestycje". 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 Śmiały

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 Śmiałego** 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.

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 4,66 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*	**28 469,70 zł** *-28,83%*	**29 586,26 zł** *-9,56%*	**27 641,10 zł** *-7,12%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**37 689,57 zł** *-5,78%*	**41 232,66 zł** *1,02%*	**45 947,87 zł** *2,81%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**41 019,60 zł** *2,55%*	**47 321,73 zł** *5,76%*	**55 326,13 zł** *6,70%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**44 599,23 zł** *11,50%*	**55 058,05 zł** *11,24%*	**66 560,38 zł** *10,72%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**42 067,74 zł**	**48 408,69 zł**	**55 714,33 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**49 443,54 zł**	**55 784,49 zł**	**63 090,13 zł**

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

Portfel Śmiały może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Portfelem Śmiałym zarządza **Trigon TFI S.A.** na zlecenie **TU na Życie Europa S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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	**3 960,61 zł**	**9 526,00 zł**	**16 520,23 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**9,90%**	**6,67%**	**5,72%**

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	**Opłata wstępno-dystrybucyjna: 2,95%** 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: **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: 1,49%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,012%** w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej, zawiera się w opłacie administracyjno-dystrybucyjnej pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **Opłata za zarządzanie: 3,13%** w skali roku Opłata za zarządzanie uwzględnia procentowy udział poszczególnych funduszy inwestycyjnych, depozytów i środków pieniężnych w aktywach Portfela Śmiałego.	**5,08%**	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 Śmiałego w ubezpieczeniu „Nest Solidne Inwestycje" to 5 lat.

Zalecany okres utrzymywania Portfela Śmiałego wynika z zalecanego okresu utrzymywania produktu, ponieważ przez pierwsze 5 lat trwania umowy ubezpieczenia (utrzymywania produktu) wyjście z inwestycji wiąże się z pomniejszeniem kwoty do wypłaty o stosowny procent od składki zainwestowanej.

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika ze strategii inwestycyjnej Portfela Śmiałego, a także z horyzontu inwestycyjnego funduszy inwestycyjnych stanowiących aktywa Portfela Śmiałego 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego Portfel Śmiały 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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 „Nest Solidne Inwestycje”: UFK Europa Ipopema m-Indeks 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: 28.09.2018 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 „Nest Solidne Inwestycje”.
Celem **UFK Europa Ipopema m-Indeks FIO** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa Ipopema m-Indeks FIO stanowią jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Ipopema m-Indeks FIO. UFK Europa Ipopema m-Indeks FIO odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Ipopema m-Indeks FIO. Fundusz inwestycyjny **Ipopema m-Indeks FIO** prowadzi politykę inwestycyjną tzw. funduszu indeksowego. Dokonuje doboru lokat, kierując się zasadą pełnego odzwierciedlenia składu indeksu mWIG40. W tym celu inwestuje przede wszystkim w akcje spółek wchodzących w skład indeksu mWIG40, kierując się bieżącym udziałem akcji poszczególnych spółek wchodzących w skład tego indeksu. Może również inwestować w instrumenty pochodne, których bazę stanowi indeks mWIG40.

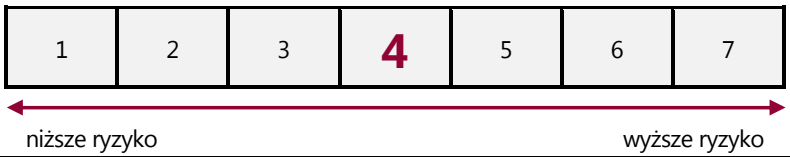
Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje” **UFK Europa Ipopema m-Indeks FIO** jest przeznaczony dla inwestorów skłonnych podjąć umiarkowane ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia średnich zysków oraz którzy akceptują dużą zmienność 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 „Nest Solidne Inwestycje”. 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 Ipopema m-Indeks FIO



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 Ipopema m-Indeks 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 4,66 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*	**12 561,78 zł** *-68,60%*	**20 536,41 zł** *-19,93%*	**17 080,60 zł** *-15,65%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**31 849,73 zł** *-20,38%*	**28 531,76 zł** *-10,65%*	**26 772,41 zł** *-7,72%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**38 573,76 zł** *-3,57%*	**39 244,18 zł** *-0,63%*	**40 665,00 zł** *0,33%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**46 433,80 zł** *16,08%*	**54 594,95 zł** *10,93%*	**61 434,34 zł** *8,96%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**39 621,90 zł**	**40 331,14 zł**	**41 053,20 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**46 997,70 zł**	**47 706,94 zł**	**48 429,00 zł**

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

Fundusz inwestycyjny **Ipopema m-Indeks FIO** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym **Ipopema m-Indeks FIO** zarządza **Ipopema TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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	**2 787,85 zł**	**4 836,32 zł**	**6 313,13 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**6,97%**	**3,92%**	**2,94%**

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	**Opłata wstępno-dystrybucyjna: 2,95%** od składki	**0,62%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**Yi%** od składki zainwestowanej: **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: 1,49%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,012%** w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej, zawiera się w opłacie administracyjno-dystrybucyjnej pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **WKC: 3,20%** w skali roku WKC (Współczynnik Kosztów Całkowitych) to wskaźnik mówiący nam o tym, jaki rzeczywisty procent aktywów funduszu inwestycyjnego pochłonęły w danym okresie koszty o charakterze operacyjnym.	**2,34%**	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 Ipopema m-Indeks FIO w ubezpieczeniu „Nest Solidne Inwestycje" to 5 lat.

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

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika także z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego Ipopema m-Indeks 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa Ipopema m-Indeks FIO 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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 „Nest Solidne Inwestycje": **UFK Europa Ipopema Obligacji (Ipopema 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: 22.05.2018 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 „Nest Solidne Inwestycje".
Celem **UFK Europa Ipopema Obligacji (Ipopema SFIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa Ipopema Obligacji (Ipopema SFIO) stanowią jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Ipopema Obligacji (Ipopema SFIO). UFK Europa Ipopema Obligacji (Ipopema SFIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Ipopema Obligacji (Ipopema SFIO). Od 50% do 100% wartości aktywów funduszu inwestycyjnego **Ipopema Obligacji (Ipopema SFIO) j**est lokowane w dłużne papiery wartościowe, przy czym papiery przedsiębiorstw mogą stanowić max 25% lokat. Instrumenty rynku pieniężnego mogą stanowić do 100% środków. Fundusz nie może dokonywać lokat w instrumenty udziałowe z wyjątkiem sytuacji, gdy takie nabycie jest wynikiem konwersji długu, a instrumenty takie stanowić będą nie więcej niż 20% wartości aktywów funduszu.

Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje" **UFK Europa Ipopema Obligacji (Ipopema 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 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 „Nest Solidne Inwestycje". 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 Ipopema Obligacji (Ipopema 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 Ipopema Obligacji (Ipopema 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.

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 4,66 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*	**31 849,96 zł** *-20,38%*	**34 445,14 zł** *-4,86%*	**33 682,21 zł** *-3,38%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**37 713,90 zł** *-5,72%*	**38 553,68 zł** *-1,22%*	**39 702,36 zł** *-0,15%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**38 853,34 zł** *-2,87%*	**40 220,58 zł** *0,18%*	**42 375,43 zł** *1,16%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**39 997,46 zł** *-0,01%*	**42 659,90 zł** *2,17%*	**45 196,07 zł** *2,47%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**39 901,48 zł**	**41 307,54 zł**	**42 763,63 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**47 277,28 zł**	**48 683,34 zł**	**50 139,43 zł**

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

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

Funduszem inwestycyjnym **Ipopema Obligacji (Ipopema SFIO)** zarządza **Ipopema TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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	**3 185,00 zł**	**6 204,71 zł**	**8 894,62 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**7,96%**	**4,91%**	**3,93%**

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 5

Poniższa tabela przestawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	**Opłata wstępno-dystrybucyjna: 2,95%** od składki	**0,63%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**Yi%** od składki zainwestowanej: **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: 1,49%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,012%** w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej, zawiera się w opłacie administracyjno-dystrybucyjnej pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **WKC: 2,30%** w skali roku WKC (Współczynnik Kosztów Całkowitych) to wskaźnik mówiący nam o tym, jaki rzeczywisty procent aktywów funduszu inwestycyjnego pochłonęły w danym okresie koszty o charakterze operacyjnym.	**3,32%**	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 Ipopema Obligacji (Ipopema SFIO) w ubezpieczeniu „Nest Solidne Inwestycje" to 5 lat.

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

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika także z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego Ipopema Obligacji (Ipopema 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa Ipopema Obligacji (Ipopema 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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 „Nest Solidne Inwestycje": **UFK Europa Ipopema Dłużny (Ipopema 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: 22.05.2018 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 „Nest Solidne Inwestycje".
Celem **UFK Europa Ipopema Dłużny (Ipopema SFIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa Ipopema Dłużny (Ipopema SFIO) stanowią jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Ipopema Dłużny (Ipopema SFIO). UFK Europa Ipopema Dłużny (Ipopema SFIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Ipopema Dłużny (Ipopema SFIO). Fundusz inwestycyjny **Ipopema Dłużny (Ipopema SFIO)** inwestuje co najmniej 50% aktywów w dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego, jednostki i certyfikaty funduszy dłużnych oraz depozyty w bankach krajowych, a także papiery wartościowe nabyte przez fundusz, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupienia. Do 30% aktywów może być lokowane w instrumenty dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa, w tym do 20% aktywów - przez przedsiębiorstwa nie posiadające ratingu inwestycyjnego.

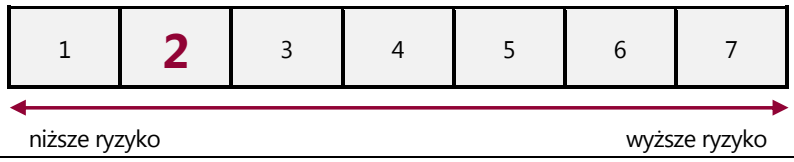
Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje" **UFK Europa Ipopema Dłużny (Ipopema SFIO)** jest przeznaczony dla inwestorów chcących ograniczyć ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia niższych, ale stabilnych zysków oraz którzy akceptują małą zmienność inwestycji w 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 „Nest Solidne Inwestycje". 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 Ipopema Dłużny (Ipopema SFIO)



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 Ipopema Dłużny (Ipopema 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.

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 4,66 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*	**31 310,57 zł** *-21,72%*	**33 426,11 zł** *-5,81%*	**32 394,66 zł** *-4,13%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**37 595,95 zł** *-6,01%*	**38 622,46 zł** *-1,16%*	**40 046,96 zł** *0,02%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**39 072,85 zł** *-2,32%*	**40 917,53 zł** *0,76%*	**43 589,07 zł** *1,73%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**40 595,42 zł** *1,49%*	**44 078,57 zł** *3,29%*	**47 431,43 zł** *3,47%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**40 120,99 zł**	**42 004,49 zł**	**43 977,27 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**47 496,79 zł**	**49 380,29 zł**	**51 353,07 zł**

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

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

Funduszem inwestycyjnym **Ipopema Dłużny (Ipopema SFIO)** zarządza **Ipopema TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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	**3 112,10 zł**	**5 993,84 zł**	**8 578,26 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**7,78%**	**4,70%**	**3,72%**

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	**Opłata wstępno-dystrybucyjna: 2,95%** od składki	**0,63%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**Yi%** od składki zainwestowanej: **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: 1,49%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,012%** w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej, zawiera się w opłacie administracyjno-dystrybucyjnej pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **WKC: 2,28%** w skali roku WKC (Współczynnik Kosztów Całkowitych) to wskaźnik mówiący nam o tym, jaki rzeczywisty procent aktywów funduszu inwestycyjnego pochłonęły w danym okresie koszty o charakterze operacyjnym.	**3,11%**	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 Ipopema Dłużny (Ipopema SFIO) w ubezpieczeniu „Nest Solidne Inwestycje" to 5 lat.

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

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika także z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego Ipopema Dłużny (Ipopema 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa Ipopema Dłużny (Ipopema 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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 „Nest Solidne Inwestycje": UFK Europa Ipopema Makro Alokacji (Ipopema 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: 22.05.2018 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 „Nest Solidne Inwestycje".
Celem **UFK Europa Ipopema Makro Alokacji (Ipopema SFIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa Ipopema Makro Alokacji (Ipopema SFIO) stanowią jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Ipopema Makro Alokacji (Ipopema SFIO). UFK Europa Ipopema Makro Alokacji (Ipopema SFIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Ipopema Makro Alokacji (Ipopema SFIO). Zarządzający funduszem inwestycyjnym **Ipopema Makro Alokacji (Ipopema SFIO)** stosuje politykę bezwzględnej stopy zwrotu, dobierając udział poszczególnych kategorii lokat zależnie od koniunktury w poszczególnych segmentach rynku finansowego. Fundusz charakteryzuje się brakiem sztywnych limitów alokacji środków pomiędzy akcje i instrumenty dłużne. Lokaty zagraniczne oraz lokaty denominowane w walutach obcych mogą stanowić do 34% aktywów funduszu.

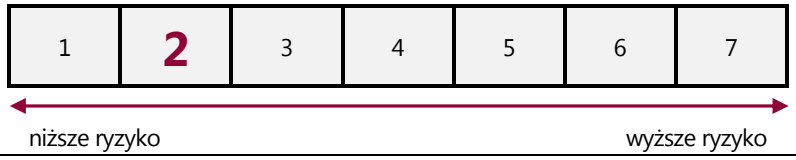
Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje" **UFK Europa Ipopema Makro Alokacji (Ipopema SFIO)** jest przeznaczony dla inwestorów chcących ograniczyć ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia niższych, ale stabilnych zysków oraz którzy akceptują małą zmienność inwestycji w 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 „Nest Solidne Inwestycje". 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 Ipopema Makro Alokacji (Ipopema SFIO)



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 Ipopema Makro Alokacji (Ipopema 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.

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 4,66 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*	**27 773,41 zł** *-30,57%*	**31 654,36 zł** *--7,50%*	**30 205,70 zł** *-5,46%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**36 050,04 zł** *-9,87%*	**34 674,21 zł** *-4,65%*	**33 806,00 zł** *-3,31%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**38 008,14 zł** *-4,98%*	**37 591,89 zł** *-2,05%*	**37 916,90 zł** *-1,06%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**39 939,38 zł** *-0,15%*	**41 378,13 zł** *1,14%*	**42 390,59 zł** *1,17%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**39 056,28 zł**	**38 678,85 zł**	**38 305,10 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**46 432,08 zł**	**46 054,65 zł**	**45 680,90 zł**

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

Fundusz inwestycyjny **Ipopema Makro Alokacji (Ipopema SFIO)** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym **Ipopema Makro Alokacji (Ipopema SFIO)** zarządza **Ipopema TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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	**3 434,23 zł**	**6 843,13 zł**	**9 726,86 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**8,59%**	**5,62%**	**4,62%**

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 7

Poniższa tabela przestawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	**Opłata wstępno-dystrybucyjna: 2,95%** od składki	**0,62%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**Yi%** od składki zainwestowanej: **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: 1,49%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,012%** w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej, zawiera się w opłacie administracyjno-dystrybucyjnej pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **WKC: 3,73%** w skali roku WKC (Współczynnik Kosztów Całkowitych) to wskaźnik mówiący nam o tym, jaki rzeczywisty procent aktywów funduszu inwestycyjnego pochłonęły w danym okresie koszty o charakterze operacyjnym.	**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 Ipopema Makro Alokacji (Ipopema SFIO) w ubezpieczeniu „Nest Solidne Inwestycje" to 5 lat.

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

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika także z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego Ipopema Makro Alokacji (Ipopema 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa Ipopema Makro Alokacji (Ipopema 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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 „Nest Solidne Inwestycje": **UFK Europa Ipopema Akcji (Ipopema 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: 22.05.2018 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 „Nest Solidne Inwestycje".
Celem **UFK Europa Ipopema Akcji (Ipopema SFIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa Ipopema Akcji (Ipopema SFIO) stanowią jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Ipopema Akcji (Ipopema SFIO). UFK Europa Ipopema Akcji (Ipopema SFIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Ipopema Akcji (Ipopema SFIO). Min. 70% aktywów funduszu inwestycyjnego **Ipopema Akcji (Ipopema SFIO)** lokowane jest w instrumenty udziałowe, w szczególności akcje i kwity depozytowe. Pozostałą część lokat mogą stanowić instrumenty rynku pieniężnego oraz krótkoterminowe instrumenty dłużne. Fundusz ma prawo nabywać jednostki innych funduszy otwartych oraz zagraniczne tytuły uczestnictwa, ale nie mogą one stanowić więcej niż 20% aktywów. Udział aktywów zagranicznych oraz denominowanych w walutach obcych jest ograniczony do 34%.

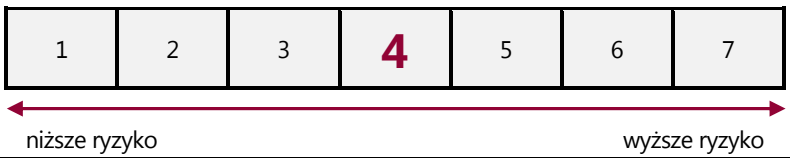
Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje" **UFK Europa Ipopema Akcji (Ipopema SFIO)** jest przeznaczony dla inwestorów skłonnych podjąć umiarkowane ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia średnich zysków oraz którzy akceptują dużą 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 „Nest Solidne Inwestycje". 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 Ipopema Akcji (Ipopema SFIO)



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 Ipopema Akcji (Ipopema 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 Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe	40 000 zł 4,66 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*	**18 461,78 zł** *-53,85%*	**20 680,40 zł** *-19,74%*	**17 243,26 zł** *-15,49%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**31 180,39 zł** *-22,05%*	**26 354,84 zł** *-12,98%*	**23 297,63 zł** *-10,25%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**37 276,91 zł** *-6,81%*	**35 408,88 zł** *-3,98%*	**34 366,63 zł** *-2,99%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**44 289,60 zł** *10,72%*	**48 201,67 zł** *6,41%*	**50 412,98 zł** *4,74%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**38 325,05 zł**	**36 495,84 zł**	**34 754,83 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**45 700,85 zł**	**43 871,64 zł**	**42 130,63 zł**

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

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

Funduszem inwestycyjnym **Ipopema Akcji (Ipopema SFIO)** zarządza **Ipopema TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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	**3 888,06 zł**	**8 043,21 zł**	**11 499,64 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**9,72%**	**6,78%**	**5,77%**

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	**Opłata wstępno-dystrybucyjna: 2,95%** od składki	**0,61%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**Yi%** od składki zainwestowanej: **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: 1,49%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,012%** w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej, zawiera się w opłacie administracyjno-dystrybucyjnej pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **WKC: 4,65%** w skali roku WKC (Współczynnik Kosztów Całkowitych) to wskaźnik mówiący nam o tym, jaki rzeczywisty procent aktywów funduszu inwestycyjnego pochłonęły w danym okresie koszty o charakterze operacyjnym.	**5,18%**	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 Ipopema Akcji (Ipopema SFIO) w ubezpieczeniu „Nest Solidne Inwestycje" to 5 lat.

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

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika także z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego Ipopema Akcji (Ipopema 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa Ipopema Akcji (Ipopema 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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 „Nest Solidne Inwestycje": UFK Europa Ipopema Globalnych Megatrendów (Ipopema 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: 22.05.2018 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 „Nest Solidne Inwestycje".
Celem **UFK Europa Ipopema Globalnych Megatrendów (Ipopema SFIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa Ipopema Globalnych Megatrendów (Ipopema SFIO) stanowią jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Ipopema Globalnych Megatrendów (Ipopema SFIO). UFK Europa Ipopema Globalnych Megatrendów (Ipopema SFIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Ipopema Globalnych Megatrendów (Ipopema SFIO). Nie mniej niż 66 % aktywów funduszu inwestycyjnego **Ipopema Globalnych Megatrendów (Ipopema SFIO) i**nwestowane jest w instrumenty udziałowe. Papiery polskich emitentów mogą stanowić max. 35% lokat funduszu. Do 90% aktywów może być inwestowane w jednostki i tytuły uczestnictwa innych funduszy akcyjnych. Do 100% lokat mogą stanowić aktywa zagraniczne i aktywa denominowane w walutach obcych.

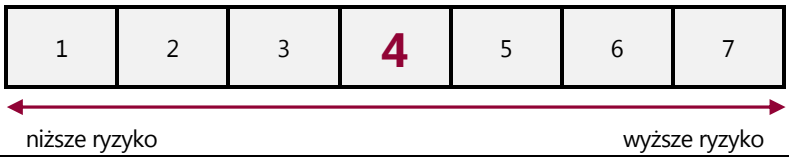
Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje" **UFK Europa Ipopema Globalnych Megatrendów (Ipopema SFIO)** jest przeznaczony dla inwestorów skłonnych podjąć umiarkowane ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia średnich zysków oraz którzy 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 „Nest Solidne Inwestycje". 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 Ipopema Globalnych Megatrendów (Ipopema SFIO)



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 Ipopema Globalnych Megatrendów (Ipopema 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 Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe	40 000 zł 4,66 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*	**19 306,12 zł** *-51,73%*	**21 935,99 zł** *-18,15%*	**18 648,07 zł** *-14,16%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**36 876,64 zł** *-7,81%*	**42 482,10 zł** *2,03%*	**50 644,96 zł** *4,83%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**43 312,02 zł** *8,28%*	**55 546,75 zł** *11,57%*	**71 944,89 zł** *12,46%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**50 592,62 zł** *26,48%*	**73 141,13 zł** *22,28%*	**101 690,95 zł** *20,52%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**44 360,16 zł**	**56 633,71 zł**	**72 333,09 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**51 735,96 zł**	**64 009,51 zł**	**79 708,89 zł**

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

Fundusz inwestycyjny **Ipopema Globalnych Megatrendów (Ipopema SFIO)** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym **Ipopema Globalnych Megatrendów (Ipopema SFIO)** zarządza **Ipopema TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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	**4 188,27 zł**	**11 233,10 zł**	**21 939,77 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**10,47%**	**7,06%**	**6,15%**

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	**Opłata wstępno-dystrybucyjna: 2,95%** od składki	**0,71%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**Yi%** od składki zainwestowanej: **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: 1,49%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,012%** w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej, zawiera się w opłacie administracyjno-dystrybucyjnej pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **WKC: 3,74%** w skali roku WKC (Współczynnik Kosztów Całkowitych) to wskaźnik mówiący nam o tym, jaki rzeczywisty procent aktywów funduszu inwestycyjnego pochłonęły w danym okresie koszty o charakterze operacyjnym.	**5,47%**	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 Ipopema Globalnych Megatrendów (Ipopema SFIO) w ubezpieczeniu „Nest Solidne Inwestycje" to 5 lat.

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

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika także z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego Ipopema Globalnych Megatrendów (Ipopema 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa Ipopema Globalnych Megatrendów (Ipopema 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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 „Nest Solidne Inwestycje": UFK Europa Ipopema Portfel Polskich Funduszy (Ipopema 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: 22.05.2018 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 „Nest Solidne Inwestycje".
Celem **UFK Europa Ipopema Portfel Polskich Funduszy (Ipopema SFIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa Ipopema Portfel Polskich Funduszy (Ipopema SFIO) stanowią jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Ipopema Portfel Polskich Funduszy (Ipopema SFIO). UFK Europa Ipopema Portfel Polskich Funduszy (Ipopema SFIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Ipopema Portfel Polskich Funduszy (Ipopema SFIO). Do 100% wartości aktywów funduszu inwestycyjnego **Ipopema Portfel Polskich Funduszy (Ipopema SFIO)** jest lokowane głównie w polskie, ale także zagraniczne otwarte fundusze inwestycyjne. Minimum 35% lokowane jest w fundusze dłużne. Do 50% lokat mogą stanowić certyfikaty funduszy zamkniętych, przy czym niepubliczne fundusze nie przekraczają 10% aktywów. Do 20% lokat mogą stanowić depozyty bankowe oraz instrumenty rynku pieniężnego.

Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje" **UFK Europa Ipopema Portfel Polskich Funduszy (Ipopema 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 „Nest Solidne Inwestycje". 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 Ipopema Portfel Polskich Funduszy (Ipopema 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 Ipopema Portfel Polskich Funduszy (Ipopema 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 Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe	40 000 zł 4,66 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*	**35 030,21 zł** *-12,42%*	**36 082,70 zł** *-3,38%*	**35 756,80 zł** *-2,22%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**37 853,40 zł** *-5,37%*	**38 805,95 zł** *-1,01%*	**40 040,27 zł** *0,02%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**38 852,24 zł** *-2,87%*	**40 229,02 zł** *0,19%*	**42 394,11 zł** *1,17%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**39 867,24 zł** *-0,33%*	**42 420,81 zł** *1,98%*	**44 875,54 zł** *2,33%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**39 900,38 zł**	**41 315,98 zł**	**42 782,31 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**47 276,18 zł**	**48 691,78 zł**	**50 158,11 zł**

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

Fundusz inwestycyjny **Ipopema Portfel Polskich Funduszy (Ipopema SFIO)** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym **Ipopema Portfel Polskich Funduszy (Ipopema SFIO)** zarządza **Ipopema TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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	**3 313,95 zł**	**6 621,09 zł**	**9 660,23 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**8,28%**	**5,22%**	**4,24%**

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 10

Poniższa tabela przestawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	**Opłata wstępno-dystrybucyjna: 2,95%** od składki	**0,63%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**Yi%** od składki zainwestowanej: **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: 1,49%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,012%** w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej, zawiera się w opłacie administracyjno-dystrybucyjnej pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **WKC: 4,71%** w skali roku WKC (Współczynnik Kosztów Całkowitych) to wskaźnik mówiący nam o tym, jaki rzeczywisty procent aktywów funduszu inwestycyjnego pochłonęły w danym okresie koszty o charakterze operacyjnym.	**3,63%**	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 Ipopema Portfel Polskich Funduszy (Ipopema SFIO) w ubezpieczeniu „Nest Solidne Inwestycje" to 5 lat.

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

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika także z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego Ipopema Portfel Polskich Funduszy (Ipopema 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa Ipopema Portfel Polskich Funduszy (Ipopema 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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 „Nest Solidne Inwestycje": **UFK Europa Ipopema Short Equity (Ipopema 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: 22.05.2018 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 „Nest Solidne Inwestycje".
Celem **UFK Europa Ipopema Short Equity (Ipopema SFIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa Ipopema Short Equity (Ipopema SFIO) stanowią jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Ipopema Short Equity (Ipopema SFIO). UFK Europa Ipopema Short Equity (Ipopema SFIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Ipopema Short Equity (Ipopema SFIO). Fundusz inwestycyjny **Ipopema Short Equity (Ipopema SFIO)** dokonuje lokat środków głównie w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa bądź Narodowy Bank Polski (od 0% do 80 %) oraz zajmuje krótkie pozycje w instrumentach pochodnych, dla których bazę stanowi indeks WIG20 - sprzedaje kontrakty terminowe lub nabywa opcje sprzedaży w oczekiwaniu zniżki wartości instrumentu bazowego.

Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje" **UFK Europa Ipopema Short Equity (Ipopema 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 „Nest Solidne Inwestycje". 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 Ipopema Short Equity (Ipopema 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 Ipopema Short Equity (Ipopema 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 Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe	40 000 zł 4,66 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*	**18 442,71 zł** *-53,89%*	**20 027,59 zł** *-20,59%*	**16 493,18 zł** *-16,24%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**27 637,65 zł** *-30,91%*	**19 352,88 zł** *-21,50%*	**14 403,41 zł** *-18,48%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**34 356,58 zł** *-14,11%*	**27 812,43 zł** *-11,41%*	**23 214,42 zł** *-10,31%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**42 721,23 zł** *6,80%*	**40 957,22 zł** *0,79%*	**37 458,89 zł** *-1,30%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**35 404,72 zł**	**28 899,39 zł**	**23 602,62 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**42 780,52 zł**	**36 275,19 zł**	**30 978,42 zł**

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

Fundusz inwestycyjny **Ipopema Short Equity (Ipopema SFIO)** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym **Ipopema Short Equity (Ipopema SFIO)** zarządza **Ipopema TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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	**3 112,10 zł**	**5 993,84 zł**	**8 578,26 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**7,78%**	**4,70%**	**3,72%**

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	**Opłata wstępno-dystrybucyjna: 2,95%** od składki	**0,56%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**Yi%** od składki zainwestowanej: **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: 1,49%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,012%** w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej, zawiera się w opłacie administracyjno-dystrybucyjnej pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **WKC: 4,32%** w skali roku WKC (Współczynnik Kosztów Całkowitych) to wskaźnik mówiący nam o tym, jaki rzeczywisty procent aktywów funduszu inwestycyjnego pochłonęły w danym okresie koszty o charakterze operacyjnym.	**4,38%**	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 Ipopema Short Equity (Ipopema SFIO) w ubezpieczeniu „Nest Solidne Inwestycje" to 5 lat.

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

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika także z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego Ipopema Short Equity (Ipopema 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa Ipopema Short Equity (Ipopema 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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 „Nest Solidne Inwestycje”: UFK Europa (2) Skarbiec Depozytowy DPW (Skarbiec 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: 22.05.2018 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 „Nest Solidne Inwestycje”.
Celem **UFK Europa (2) Skarbiec Depozytowy DPW (Skarbiec FIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa (2) Skarbiec Depozytowy DPW (Skarbiec FIO) stanowią jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Skarbiec Depozytowy DPW (Skarbiec FIO). UFK Europa (2) Skarbiec Depozytowy DPW (Skarbiec FIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Skarbiec Depozytowy DPW (Skarbiec FIO). Fundusz inwestycyjny **Skarbiec Depozytowy DPW (Skarbiec FIO)** inwestuje przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe o terminie wykupu dłuższym niż rok (min. 55%). Pozostałe kategorie lokat funduszu to: instrumenty rynku pieniężnego i krótkoterminowe papiery dłużne (0%-45%), depozyty bankowe (max. 30%) oraz jednostki uczestnictwa dłużnych funduszy inwestycyjnych (max. 25%). Aktywa mogą być lokowane w papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez każde z państw członkowskich UE oraz przez Stany Zjednoczone.

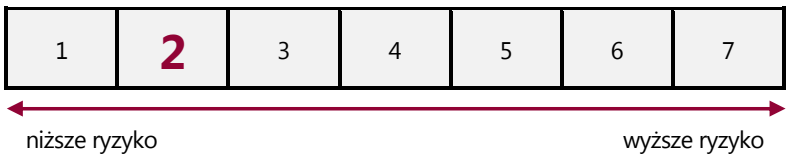
Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje” **UFK Europa (2) Skarbiec Depozytowy DPW (Skarbiec FIO)** jest przeznaczony dla chcących ograniczyć ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia niższych, ale stabilnych zysków oraz którzy akceptują 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 „Nest Solidne Inwestycje”. 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 (2) Skarbiec Depozytowy DPW (Skarbiec FIO)



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 (2) Skarbiec Depozytowy DPW (Skarbiec 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 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 4,66 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*	**34 521,16 zł** *-13,70%*	**36 198,08 zł** *-3,27%*	**35 905,33 zł** *-2,14%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**37 737,00 zł** *-5,66%*	**38 251,79 zł** *-1,48%*	**38 996,64 zł** *-0,51%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**38 574,45 zł** *-3,56%*	**39 367,54 zł** *-0,53%*	**40 915,85 zł** *0,45%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**39 413,44 zł** *-1,47%*	**41 220,31 zł** *1,01%*	**42 911,60 zł** *1,42%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**39 622,59 zł**	**40 454,50 zł**	**41 304,05 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**46 998,39 zł**	**47 830,30 zł**	**48 679,85 zł**

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

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

Funduszem inwestycyjnym **Skarbiec Depozytowy DPW (Skarbiec FIO)** zarządza **Skarbiec TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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	**3 313,93 zł**	**6 557,96 zł**	**9 435,87 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**8,28%**	**5,24%**	**4,26%**

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 12

Poniższa tabela przestawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	**Opłata wstępno-dystrybucyjna: 2,95%** od składki	**0,63%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**Yi%** od składki zainwestowanej: **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: 1,49%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,012%** w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej, zawiera się w opłacie administracyjno-dystrybucyjnej pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **WKC: 1,87%** w skali roku WKC (Współczynnik Kosztów Całkowitych) to wskaźnik mówiący nam o tym, jaki rzeczywisty procent aktywów funduszu inwestycyjnego pochłonęły w danym okresie koszty o charakterze operacyjnym.	**3,65%**	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 (2) Skarbiec Depozytowy DPW (Skarbiec FIO) w ubezpieczeniu „Nest Solidne Inwestycje" to 5 lat.

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

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika także z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego Skarbiec Depozytowy DPW (Skarbiec 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa (2) Skarbiec Depozytowy DPW (Skarbiec 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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 „Nest Solidne Inwestycje": UFK Europa (2) Skarbiec Globalny Małych i Średnich Spółek (Skarbiec 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: 22.05.2018 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 „Nest Solidne Inwestycje".
Celem **UFK Europa (2) Skarbiec Globalny Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa (2) Skarbiec Globalny Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO) stanowią jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Skarbiec Globalny Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO). UFK Europa (2) Skarbiec Globalny Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Skarbiec Globalny Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO). Nie mniej niż 66% aktywów funduszu inwestycyjnego **Skarbiec Globalny Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO)** inwestowane jest w akcje małych i średnich spółek notowanych na światowych rynkach. Do 10% środków może być lokowane w jednostki i tytuły uczestnictwa funduszy akcji małych i średnich spółek. Pozostałą część lokat stanowią dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe.

Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje" **UFK Europa (2) Skarbiec Globalny Małych i Średnich Spółek (Skarbiec 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 „Nest Solidne Inwestycje". 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 (2) Skarbiec Globalny Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO)

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 (2) Skarbiec Globalny Małych i Średnich Spółek (Skarbiec 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 4,66 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*	**16 555,60 zł** *-58,61%*	**19 379,37 zł** *-21,46%*	**15 806,07 zł** *-16,95%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**36 192,95 zł** *-9,52%*	**42 299,99 zł** *1,88%*	**51 617,68 zł** *5,23%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**44 271,70 zł** *10,68%*	**59 333,39 zł** *14,05%*	**80 207,59 zł** *14,93%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**53 881,32 zł** *34,70%*	**83 779,92 zł** *27,95%*	**124 086,50 zł** *25,41%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**45 319,84 zł**	**60 420,35 zł**	**80 595,79 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**52 695,64 zł**	**67 796,15 zł**	**87 971,59 zł**

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

Fundusz inwestycyjny **Skarbiec Globalny Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO)** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym **Skarbiec Globalny Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO)** zarządza **Skarbiec TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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	**4 698,89 zł**	**13 871,29 zł**	**29 223,91 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**11,75%**	**8,27%**	**7,37%**

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:

Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 13

Poniższa tabela przestawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	**Opłata wstępno-dystrybucyjna: 2,95%** od składki	**0,73%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**Yi%** od składki zainwestowanej: **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: 1,49%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,012%** w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej, zawiera się w opłacie administracyjno-dystrybucyjnej pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **WKC: 4,60%** w skali roku WKC (Współczynnik Kosztów Całkowitych) to wskaźnik mówiący nam o tym, jaki rzeczywisty procent aktywów funduszu inwestycyjnego pochłonęły w danym okresie koszty o charakterze operacyjnym.	**6,68%**	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 UFK Europa (2) Skarbiec Globalny Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO) w ubezpieczeniu „Nest Solidne Inwestycje" to 5 lat.

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

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika także z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego Skarbiec Globalny Małych i Średnich Spółek (Skarbiec 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa (2) Skarbiec Globalny Małych i Średnich Spółek (Skarbiec 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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 „Nest Solidne Inwestycje": **UFK Europa (2) Skarbiec Lokacyjny (Skarbiec 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: 22.05.2018 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 „Nest Solidne Inwestycje".
Celem **UFK Europa (2) Skarbiec Lokacyjny (Skarbiec FIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa (2) Skarbiec Lokacyjny (Skarbiec FIO) stanowią jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Skarbiec Lokacyjny (Skarbiec FIO). UFK Europa (2) Skarbiec Lokacyjny (Skarbiec FIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Skarbiec Lokacyjny (Skarbiec FIO). Fundusz inwestycyjny **Skarbiec Lokacyjny (Skarbiec FIO)** lokuje co najmniej 60% swoich aktywów w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne i zagraniczne instytucje wspólnego inwestowania, które realizują swoją politykę inwestycyjną poprzez inwestowanie aktywów głównie w dłużne papiery wartościowe typu high yield.

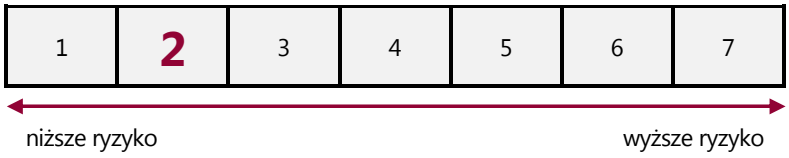
Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje" **UFK Europa (2) Skarbiec Lokacyjny (Skarbiec FIO)** jest przeznaczony dla inwestorów chcących ograniczyć ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia niższych, ale stabilnych zysków oraz którzy akceptują małą zmienność inwestycji w 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 „Nest Solidne Inwestycje". 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 (2) Skarbiec Lokacyjny (Skarbiec FIO)



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 (2) Skarbiec Lokacyjny (Skarbiec 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 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 4,66 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*	**32 911,51 zł** *-17,72%*	**34 528,57 zł** *-4,78%*	**33 786,00 zł** *-3,32%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**37 805,52 zł** *-5,49%*	**38 864,43 zł** *-0,96%*	**40 248,09 zł** *0,12%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**38 969,57 zł** *-2,58%*	**40 587,72 zł** *0,49%*	**43 012,74 zł** *1,46%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**40 147,67 zł** *0,37%*	**43 096,79 zł** *2,52%*	**45 943,45 zł** *2,81%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**40 017,71 zł**	**41 674,68 zł**	**43 400,94 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**47 393,51 zł**	**49 050,48 zł**	**50 776,74 zł**

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

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

Funduszem inwestycyjnym **Skarbiec Lokacyjny (Skarbiec FIO)** zarządza **Skarbiec TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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	**3 556,50 zł**	**7 464,31 zł**	**11 283,31 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**8,89%**	**5,82%**	**4,84%**

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 14

Poniższa tabela przestawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	**Opłata wstępno-dystrybucyjna: 2,95%** od składki	**0,63%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**Yi%** od składki zainwestowanej: **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: 1,49%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,012%** w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej, zawiera się w opłacie administracyjno-dystrybucyjnej pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **WKC: 1,97%** w skali roku WKC (Współczynnik Kosztów Całkowitych) to wskaźnik mówiący nam o tym, jaki rzeczywisty procent aktywów funduszu inwestycyjnego pochłonęły w danym okresie koszty o charakterze operacyjnym.	**4,23%**	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 (2) Skarbiec Lokacyjny (Skarbiec FIO) w ubezpieczeniu „Nest Solidne Inwestycje" to 5 lat.

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

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika także z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego Skarbiec Lokacyjny (Skarbiec 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa (2) Skarbiec Lokacyjny (Skarbiec 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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 „Nest Solidne Inwestycje": **UFK Europa (2) Skarbiec Market Neutral (Skarbiec 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: 22.05.2018 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 „Nest Solidne Inwestycje".
Celem **UFK Europa (2) Skarbiec Market Neutral (Skarbiec FIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa (2) Skarbiec Market Neutral (Skarbiec FIO) stanowią jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Skarbiec Market Neutral (Skarbiec FIO). UFK Europa (2) Skarbiec Market Neutral (Skarbiec FIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Skarbiec Market Neutral (Skarbiec FIO). Fundusz inwestycyjny **Skarbiec Market Neutral (Skarbiec FIO)** lokuje od 50% do 80% aktywów w akcje, warranty, prawa do akcji, prawa poboru i kwity depozytowe. Do 50% aktywów stanowią dłużne papiery wartościowe i depozyty. Lokaty mogą być denominowane w walutach obcych. Fundusz dąży do dostarczenia całkowitej stopy zwrotu w każdych warunkach rynkowych, przede wszystkim poprzez nabywanie akcji spółek niedowartościowanych, przy jednoczesnym zajęciu krótkiej pozycji w kontrakcie terminowym na wybrany indeks giełdowy.

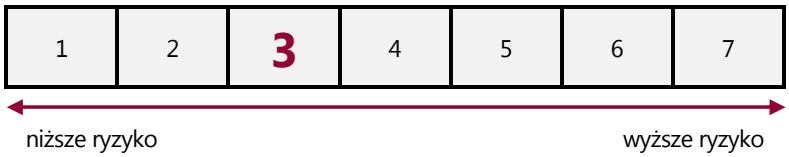
Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje" **UFK Europa (2) Skarbiec Market Neutral (Skarbiec FIO)** jest przeznaczony dla inwestorów skłonnych podjąć umiarkowane ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia średnich zysków oraz którzy 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 „Nest Solidne Inwestycje". 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 (2) Skarbiec Market Neutral (Skarbiec FIO)



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 (2) Skarbiec Market Neutral (Skarbiec 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 4,66 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*	**26 826,82 zł** *-32,93%*	**27 663,86 zł** *-11,57%*	**25 308,76 zł** *-8,75%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**35 091,86 zł** *-12,27%*	**34 673,54 zł** *-4,65%*	**35 209,73 zł** *-2,52%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**39 397,94 zł** *-1,51%*	**41 946,18 zł** *1,60%*	**45 399,09 zł** *2,56%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**44 208,21 zł** *10,52%*	**51 559,66 zł** *8,83%*	**58 518,34 zł** *7,91%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**40 446,08 zł**	**43 033,14 zł**	**45 787,29 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**47 821,88 zł**	**50 408,94 zł**	**53 163,09 zł**

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

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

Funduszem inwestycyjnym **Skarbiec Market Neutral (Skarbiec FIO)** zarządza **Skarbiec TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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	**3 807,38 zł**	**8 451,58 zł**	**13 388,44 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**9,52%**	**6,41%**	**5,44%**

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 przestawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	**Opłata wstępno-dystrybucyjna: 2,95%** 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: **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: 1,49%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,012%** w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej, zawiera się w opłacie administracyjno-dystrybucyjnej pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **WKC: 1,95%** w skali roku WKC (Współczynnik Kosztów Całkowitych) to wskaźnik mówiący nam o tym, jaki rzeczywisty procent aktywów funduszu inwestycyjnego pochłonęły w danym okresie koszty o charakterze operacyjnym.	**3,96%**	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 (2) Skarbiec Market Neutral (Skarbiec FIO) w ubezpieczeniu „Nest Solidne Inwestycje" to 5 lat.

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

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika także z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego Skarbiec Market Neutral (Skarbiec 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa (2) Skarbiec Market Neutral (Skarbiec 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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 „Nest Solidne Inwestycje": **UFK Europa (2) Skarbiec Obligacja Instrumentów Dłużnych (Skarbiec 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: 22.05.2018 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 „Nest Solidne Inwestycje".
Celem **UFK Europa (2) Skarbiec Obligacja Instrumentów Dłużnych (Skarbiec FIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa (2) Skarbiec Obligacja Instrumentów Dłużnych (Skarbiec FIO) stanowią jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Skarbiec Obligacja Instrumentów Dłużnych (Skarbiec FIO). UFK Europa (2) Skarbiec Obligacja Instrumentów Dłużnych (Skarbiec FIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Skarbiec Obligacja Instrumentów Dłużnych (Skarbiec FIO). Aktywa funduszu inwestycyjnego **Skarbiec Obligacja Instrumentów Dłużnych (Skarbiec FIO)** lokowane są przede wszystkim w instrumenty dłużne o terminie wykupu powyżej roku, emitowane przez polski Skarb Państwa. Instrumenty przedsiębiorstw mogą stanowić maksymalnie 20% aktywów funduszu. Modelowy średni termin do wykupu lokat funduszu wynosi 2 lata.

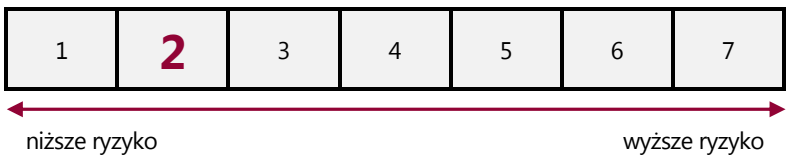
Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje" **UFK Europa (2) Skarbiec Obligacja Instrumentów Dłużnych (Skarbiec FIO)** jest przeznaczony dla inwestorów chcących ograniczyć ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia niższych, ale stabilnych zysków oraz którzy akceptują małą zmienność inwestycji w 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 „Nest Solidne Inwestycje". 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 (2) Skarbiec Obligacja Instrumentów Dłużnych (Skarbiec FIO)



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 (2) Skarbiec Obligacja Instrumentów Dłużnych (Skarbiec 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 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 4,66 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*	**31 475,72 zł** *-21,31%*	**35 123,61 zł** *-4,24%*	**34 540,51 zł** *-2,89%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**37 619,81 zł** *-5,95%*	**38 351,02 zł** *-1,39%*	**39 400,90 zł** *-0,30%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**38 823,04 zł** *-2,94%*	**40 124,84 zł** *0,10%*	**42 209,73 zł** *1,08%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**40 032,15 zł** *0,08%*	**42 680,11 zł** *2,19%*	**45 183,33 zł** *2,47%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**39 871,18 zł**	**41 211,80 zł**	**42 597,93 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**47 246,98 zł**	**48 587,60 zł**	**49 973,73 zł**

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

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

Funduszem inwestycyjnym **Skarbiec Obligacji Instrumentów Dłużnych (Skarbiec FIO)** zarządza **Skarbiec TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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	**3 661,32 zł**	**7 778,14 zł**	**11 802,98 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**9,15%**	**6,09%**	**5,11%**

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	**Opłata wstępno-dystrybucyjna: 2,95%** od składki	**0,63%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**Yi%** od składki zainwestowanej: **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: 1,49%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,012%** w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej, zawiera się w opłacie administracyjno-dystrybucyjnej pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **WKC: 4,61%** w skali roku WKC (Współczynnik Kosztów Całkowitych) to wskaźnik mówiący nam o tym, jaki rzeczywisty procent aktywów funduszu inwestycyjnego pochłonęły w danym okresie koszty o charakterze operacyjnym.	**4,50%**	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 (2) Skarbiec Obligacji Instrumentów Dłużnych (Skarbiec FIO) w ubezpieczeniu „Nest Solidne Inwestycje" to 5 lat.

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

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika także z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego Skarbiec Obligacji Instrumentów Dłużnych (Skarbiec 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa (2) Skarbiec Obligacji Instrumentów Dłużnych (Skarbiec 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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 „Nest Solidne Inwestycje”: UFK Europa Skarbiec Obligacji Globalnych (Skarbiec 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: 28.09.2018 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 „Nest Solidne Inwestycje”.
Celem **UFK Europa Skarbiec Obligacji Globalnych (Skarbiec FIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa Skarbiec Obligacji Globalnych (Skarbiec FIO) stanowią jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Skarbiec Obligacji Globalnych (Skarbiec FIO). UFK Europa Skarbiec Obligacji Globalnych (Skarbiec FIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Skarbiec Obligacji Globalnych (Skarbiec FIO). Co najmniej 60% aktywów funduszu inwestycyjnego **Skarbiec Obligacji Globalnych (Skarbiec FIO) i**nwestowane jest w dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz jednostki i tytuły uczestnictwa innych funduszy dłużnych. Pozostałą część lokat mogą stanowić depozyty bankowe. Fundusz nie dokonuje lokat w instrumenty udziałowe z wyjątkiem sytuacji, gdy ich nabycie jest wynikiem konwersji długu - instrumenty takie mogą stanowić nie więcej niż 10% wartości aktywów.

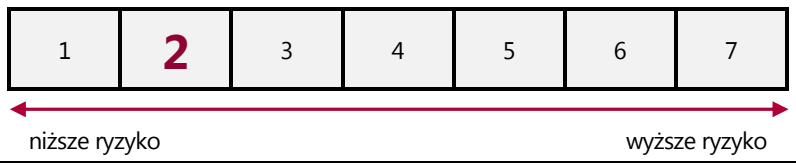
Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje” **UFK Europa Skarbiec Obligacji Globalnych (Skarbiec FIO)** jest przeznaczony dla inwestorów chcących ograniczyć ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia niższych, ale stabilnych zysków oraz którzy akceptują małą zmienność inwestycji w 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 „Nest Solidne Inwestycje”. 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 Skarbiec Obligacji Globalnych (Skarbiec FIO)



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 Skarbiec Obligacji Globalnych (Skarbiec 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 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 4,66 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*	**36 752,40 zł** *-8,12%*	**37 515,38 zł** *-2,11%*	**37 592,90 zł** *-1,23%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**38 241,10 zł** *-4,40%*	**39 057,45 zł** *-0,79%*	**39 981,92 zł** *-0,01%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**38 514,43 zł** *-3,71%*	**39 184,79 zł** *-0,68%*	**40 605,56 zł** *0,30%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**38 774,58 zł** *-3,06%*	**40 001,20 zł** *0,00%*	**41 223,14 zł** *0,60%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**39 562,57 zł**	**40 271,75 zł**	**40 993,76 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**46 938,37 zł**	**47 647,55 zł**	**48 369,56 zł**

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

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

Funduszem inwestycyjnym **Skarbiec Obligacji Globalnych (Skarbiec FIO)** zarządza **Skarbiec TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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	**2 867,24 zł**	**5 094,98 zł**	**6 775,26 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**7,17%**	**4,13%**	**3,14%**

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 17

EUROPA UBEZPIECZENIA

Poniższa tabela przestawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	**Opłata wstępno-dystrybucyjna: 2,95%** od składki	**0,62%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**Yi%** od składki zainwestowanej: **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: 1,49%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,012%** w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej, zawiera się w opłacie administracyjno-dystrybucyjnej pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **WKC: 0,53%** w skali roku WKC (Współczynnik Kosztów Całkowitych) to wskaźnik mówiący nam o tym, jaki rzeczywisty procent aktywów funduszu inwestycyjnego pochłonęły w danym okresie koszty o charakterze operacyjnym.	**2,54%**	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 Obligacji Globalnych (Skarbiec FIO) w ubezpieczeniu „Nest Solidne Inwestycje" to 5 lat.

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

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika także z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego Skarbiec Obligacji Globalnych (Skarbiec 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa Skarbiec Obligacji Globalnych (Skarbiec 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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 „Nest Solidne Inwestycje": UFK Europa (2) Skarbiec Rynków Surowcowych (Skarbiec 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: 22.05.2018 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 „Nest Solidne Inwestycje".
Celem **UFK Europa (2) Skarbiec Rynków Surowcowych (Skarbiec FIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa (2) Skarbiec Rynków Surowcowych (Skarbiec FIO) stanowią jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Skarbiec Rynków Surowcowych (Skarbiec FIO). UFK Europa (2) Skarbiec Rynków Surowcowych (Skarbiec FIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Skarbiec Rynków Surowcowych (Skarbiec FIO). Min. 66% aktywów funduszu inwestycyjnego **Skarbiec Rynków Surowcowych (Skarbiec FIO)** lokowana jest w instrumenty finansowe oparte o ceny surowców, w tym jednostki uczestnictwa funduszy surowcowych oraz akcje spółek, których działalność jest związana z wydobyciem lub przetwórstwem surowców. Pozostałe aktywa mogą być inwestowane w instrumenty rynku pieniężnego, dłużne papiery wartościowe lub depozyty.

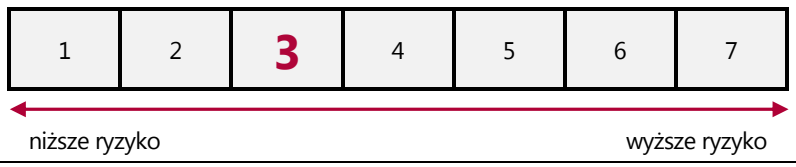
Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje" **UFK Europa (2) Skarbiec Rynków Surowcowych (Skarbiec FIO)** jest przeznaczony dla inwestorów skłonnych podjąć umiarkowane ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia średnich zysków oraz którzy 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 „Nest Solidne Inwestycje". 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 (2) Skarbiec Rynków Surowcowych (Skarbiec FIO)



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 (2) Skarbiec Rynków Surowcowych (Skarbiec 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 4,66 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*	**23 653,14 zł** *-40,87%*	**24 129,56 zł** *-15,51%*	**21 133,55 zł** *-11,98%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**28 466,82 zł** *-28,83%*	**19 240,76 zł** *-21,65%*	**13 604,77 zł** *-19,40%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**32 855,11 zł** *-17,86%*	**24 283,31 zł** *-15,33%*	**18 621,61 zł** *-14,18%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**37 907,47 zł** *-5,23%*	**31 511,10 zł** *-7,64%*	**25 490,35 zł** *-8,62%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**33 903,25 zł**	**25 370,27 zł**	**19 009,81 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**41 279,05 zł**	**32 746,07 zł**	**26 385,61 zł**

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

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

Funduszem inwestycyjnym **Skarbiec Rynków Surowcowych (Skarbiec FIO)** zarządza **Skarbiec TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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	**3 112,10 zł**	**5 993,84 zł**	**8 578,26 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**7,78%**	**4,70%**	**3,72%**

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 18

Poniższa tabela przestawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	**Opłata wstępno-dystrybucyjna: 2,95%** od składki	**0,55%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**Yi%** od składki zainwestowanej: **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: 1,49%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,012%** w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej, zawiera się w opłacie administracyjno-dystrybucyjnej pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **WKC: 4,17%** w skali roku WKC (Współczynnik Kosztów Całkowitych) to wskaźnik mówiący nam o tym, jaki rzeczywisty procent aktywów funduszu inwestycyjnego pochłonęły w danym okresie koszty o charakterze operacyjnym.	**4,98%**	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 (2) Skarbiec Rynków Surowcowych (Skarbiec FIO) w ubezpieczeniu „Nest Solidne Inwestycje" to 5 lat.

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

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika także z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego Skarbiec Rynków Surowcowych (Skarbiec 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa (2) Skarbiec Rynków Surowcowych (Skarbiec 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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 „Nest Solidne Inwestycje": UFK Europa (2) Skarbiec Spółek Wzrostowych (Skarbiec 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: 22.05.2018 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 „Nest Solidne Inwestycje".
Celem **UFK Europa (2) Skarbiec Spółek Wzrostowych (Skarbiec FIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa (2) Skarbiec Spółek Wzrostowych (Skarbiec FIO) stanowią jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Skarbiec Spółek Wzrostowych (Skarbiec FIO). UFK Europa (2) Skarbiec Spółek Wzrostowych (Skarbiec FIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Skarbiec Spółek Wzrostowych (Skarbiec FIO). Co najmniej 66% aktywów funduszu inwestycyjnego **Skarbiec Spółek Wzrostowych (Skarbiec FIO)** jest lokowane w udziałowe papiery wartościowe, w tym głównie akcje spółek wzrostowych: działających w branżach o wyróżniających się perspektywach wzrostu, mających potencjał wzrostu przychodów oraz zysków w porównaniu do średniej z własnej branży oraz do szerokiego rynku, generujących zwroty na zainwestowanym kapitale oraz przepływy pieniężne pozwalające na finansowanie rozwoju.

Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje" **UFK Europa (2) Skarbiec Spółek Wzrostowych (Skarbiec 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 „Nest Solidne Inwestycje". 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 (2) Skarbiec Spółek Wzrostowych (Skarbiec 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 (2) Skarbiec Spółek Wzrostowych (Skarbiec 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 4,66 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*	**16 804,26 zł** *-57,99%*	**19 200,46 zł** *-21,70%*	**15 612,77 zł** *-17,15%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**34 148,12 zł** *-14,63%*	**35 972,01 zł** *-3,48%*	**39 711,60 zł** *-0,14%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**42 142,05 zł** *5,36%*	**51 179,53 zł** *8,56%*	**62 879,26 zł** *9,47%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**51 714,76 zł** *29,29%*	**73 387,11 zł** *22,42%*	**99 076,58 zł** *19,89%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**43 190,19 zł**	**52 266,49 zł**	**63 267,46 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**50 565,99 zł**	**59 642,29 zł**	**70 643,26 zł**

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

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

Funduszem inwestycyjnym **Skarbiec Spółek Wzrostowych (Skarbiec FIO)** zarządza **Skarbiec TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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	**4 494,58 zł**	**12 029,24 zł**	**22 790,50 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**11,24%**	**7,91%**	**6,99%**

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 19

Poniższa tabela przestawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym				
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	**Opłata wstępno-dystrybucyjna: 2,95%** od składki	**0,70%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**Yi%** od składki zainwestowanej: **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: 1,49%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,012%** w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej, zawiera się w opłacie administracyjno-dystrybucyjnej pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **WKC: 5,06%** w skali roku WKC (Współczynnik Kosztów Całkowitych) to wskaźnik mówiący nam o tym, jaki rzeczywisty procent aktywów funduszu inwestycyjnego pochłonęły w danym okresie koszty o charakterze operacyjnym.	**6,33%**	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 (2) Skarbiec Spółek Wzrostowych (Skarbiec FIO) w ubezpieczeniu „Nest Solidne Inwestycje" to 5 lat.

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

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika także z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego Skarbiec Spółek Wzrostowych (Skarbiec 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa (2) Skarbiec Spółek Wzrostowych (Skarbiec 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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 „Nest Solidne Inwestycje": **UFK Europa Skarbiec Global High Yield Bond**
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: 22.05.2018 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 „Nest Solidne Inwestycje".
Celem **UFK Europa Skarbiec Global High Yield Bond** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa Skarbiec Global High Yield Bond stanowią jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Skarbiec Global High Yield Bond. UFK Europa Skarbiec Global High Yield Bond odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Skarbiec Global High Yield Bond. Od 65% do 100% wartości aktywów funduszu inwestycyjnego **Skarbiec Global High Yield Bond** jest inwestowane w tytuły uczestnictwa JPMorgan - Global High Yield Bond Fund. Do 35% wartości aktywów może być inwestowane w depozyty oraz dłużne papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. Główną kategorią lokat funduszu źródłowego są dłużne korporacyjne papiery wartościowe emitentów z całego świata, które charakteryzują się niskim ratingiem inwestycyjnym lub jego brakiem.

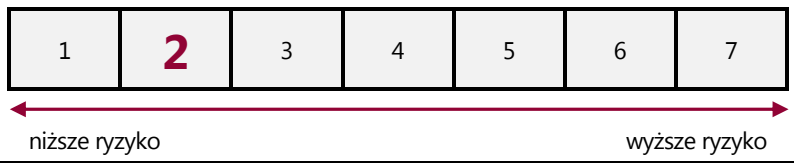
Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje" **UFK Europa Skarbiec Global High Yield Bond** jest przeznaczony dla inwestorów chcących ograniczyć ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia niższych, ale stabilnych zysków oraz którzy akceptują 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 „Nest Solidne Inwestycje". 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 Skarbiec Global High Yield Bond



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 Skarbiec Global High Yield Bond** 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 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 4,66 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*	**31 512,99 zł** *-21,22%*	**32 243,59 zł** *-6,93%*	**30 915,80 zł** *-5,02%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**37 191,45 zł** *-7,02%*	**37 975,80 zł** *-1,72%*	**39 247,62 zł** *-0,38%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**39 122,55 zł** *-2,19%*	**41 074,59 zł** *0,89%*	**43 863,83 zł** *1,86%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**41 141,81 zł** *2,85%*	**45 171,08 zł** *4,14%*	**49 010,85 zł** *4,15%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**40 170,69 zł**	**42 161,55 zł**	**44 252,03 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**47 546,49 zł**	**49 537,35 zł**	**51 627,83 zł**

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

Fundusz inwestycyjny **Skarbiec Global High Yield Bond** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym **Skarbiec Global High Yield Bond** zarządza **Skarbiec TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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	**3 112,10 zł**	**5 993,84 zł**	**8 578,26 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**7,78%**	**4,70%**	**3,72%**

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	**Opłata wstępno-dystrybucyjna: 2,95%** od składki	**0,63%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**Yi%** od składki zainwestowanej: **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: 1,49%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,012%** w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej, zawiera się w opłacie administracyjno-dystrybucyjnej pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **WKC: 1,30%** w skali roku WKC (Współczynnik Kosztów Całkowitych) to wskaźnik mówiący nam o tym, jaki rzeczywisty procent aktywów funduszu inwestycyjnego pochłonęły w danym okresie koszty o charakterze operacyjnym.	**2,97%**	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 Global High Yield Bond w ubezpieczeniu „Nest Solidne Inwestycje" to 5 lat.

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

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika także z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego Skarbiec Global High Yield Bond 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa Skarbiec Global High Yield Bond 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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 „Nest Solidne Inwestycje": UFK Europa Sandander Prestiż Obligacji Korporacyjnych (Sandander Prestiż 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: 28.09.2018 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 „Nest Solidne Inwestycje".
Celem **UFK Europa Sandander Prestiż Obligacji Korporacyjnych (Sandander Prestiż SFIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa Sandander Prestiż Obligacji Korporacyjnych (Sandander Prestiż SFIO) stanowią jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Sandander Prestiż Obligacji Korporacyjnych (Sandander Prestiż SFIO). UFK Europa Sandander Prestiż Obligacji Korporacyjnych (Sandander Prestiż SFIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Sandander Prestiż Obligacji Korporacyjnych (Sandander Prestiż SFIO). Fundusz inwestycyjny **Sandander Prestiż Obligacji Korporacyjnych (Sandander Prestiż SFIO)** to subfundusz dłużny lokujący co najmniej 80% aktywów w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego denominowane w walucie polskiej. Do 10% może być inwestowane w obligacje zamienne na akcje, oraz do 20% w jednostki

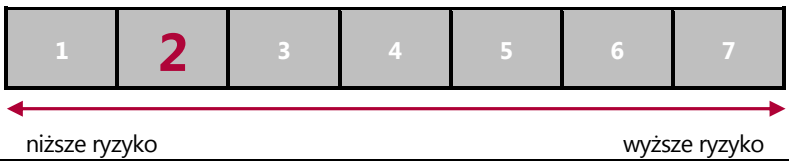
Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje" **UFK Europa Sandander Prestiż Obligacji Korporacyjnych (Sandander Prestiż SFIO)** jest przeznaczony dla inwestorów chcących ograniczyć ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia niższych, ale stabilnych zysków oraz którzy akceptują małą zmienność inwestycji w 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 „Nest Solidne Inwestycje". 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 Sandander Prestiż Obligacji Korporacyjnych (Sandander Prestiż SFIO)



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 Sandander Prestiż Obligacji Korporacyjnych (Sandander Prestiż 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.

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** **4,66 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*	**35 650,46 zł** *-10,87%*	**36 764,59 zł** *-2,77%*	**36 632,60 zł** *-1,74%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**38 402,99 zł** *-3,99%*	**39 877,03 zł** *-0,10%*	**41 550,33 zł** *0,76%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**38 934,54 zł** *-2,66%*	**40 472,35 zł** *0,39%*	**42 810,52 zł** *1,37%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**39 442,95 zł** *-1,39%*	**41 756,71 zł** *1,44%*	**44 075,54 zł** *1,96%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**39 982,68 zł**	**41 559,31 zł**	**43 198,72 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**47 358,48 zł**	**48 935,11 zł**	**50 574,52 zł**

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

Fundusz inwestycyjny **Sandander Prestiż Obligacji Korporacyjnych (Sandander Prestiż SFIO)** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym **Sandander Prestiż Obligacji Korporacyjnych (Sandander Prestiż SFIO)** zarządza **Santander TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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 latach (na koniec zalecanego okresu utrzymywania)**
Łączne koszty	**3 314,97 zł**	**6 657,43 zł**	**9 763,27 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**8,29%**	**5,23%**	**4,25%**

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	**Opłata wstępno-dystrybucyjna: 2,95%** od składki	**0,63%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**Yi%** od składki zainwestowanej: **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: 1,49%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,012%** w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej, zawiera się w opłacie administracyjno-dystrybucyjnej pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **WKC: 1,80%** w skali roku WKC (Współczynnik Kosztów Całkowitych) to wskaźnik mówiący nam o tym, jaki rzeczywisty procent aktywów funduszu inwestycyjnego pochłonęły w danym okresie koszty o charakterze operacyjnym.	**3,64%**	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 Sandander Prestiż Obligacji Korporacyjnych (Sandander Prestiż SFIO) w ubezpieczeniu „Nest Solidne Inwestycje" to 5 lat.

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

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika także z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego Sandander Prestiż Obligacji Korporacyjnych (Sandander Prestiż 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa Sandander Prestiż Obligacji Korporacyjnych (Sandander Prestiż 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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 „Nest Solidne Inwestycje": UFK Europa Esaliens Pieniężny (Esaliens Parasol 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: 24.05.2018 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 „Nest Solidne Inwestycje".
Celem **UFK Europa Esaliens Pieniężny (Esaliens Parasol FIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa Esaliens Pieniężny (Esaliens Parasol FIO) stanowią jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Esaliens Pieniężny (Esaliens Parasol FIO). UFK Europa Esaliens Pieniężny (Esaliens Parasol FIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Esaliens Pieniężny (Esaliens Parasol FIO). Aktywa funduszu inwestycyjnego **Esaliens Pieniężny (Esaliens Parasol FIO)** są lokowane głównie w dłużne papiery wartościowe - głównie skarbowe i lokaty bankowe, z okresem wykupu nie dłuższym niż 12 miesięcy lub posiadające stałą stopę procentową o okresie naliczania odsetek również nie dłuższym niż 12 miesięcy.

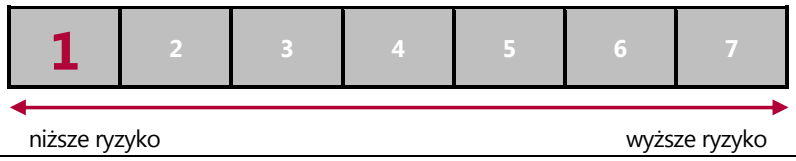
Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje" **UFK Europa Esaliens Pieniężny (Esaliens Parasol FIO)** jest przeznaczony dla inwestorów chcących ograniczyć ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia niższych, ale stabilnych zysków oraz którzy akceptują bardzo małą zmienność inwestycji w 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 „Nest Solidne Inwestycje". 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 Esaliens Pieniężny (Esaliens Parasol FIO)



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 Esaliens Pieniężny (Esaliens Parasol 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.

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** 4,66 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*	**37 446,12 zł** *-6,38%*	**37 915,27 zł** *-1,77%*	**38 104,37 zł** *-0,97%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**38 193,43 zł** *-4,52%*	**38 798,12 zł** *-1,01%*	**39 485,23 zł** *-0,26%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**38 372,88 zł** *-4,07%*	**38 762,00 zł** *-1,04%*	**39 893,39 zł** *-0,05%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**38 551,19 zł** *-3,62%*	**39 425,15 zł** *-0,48%*	**40 303,75 zł** *0,15%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**39 421,02 zł**	**39 848,96 zł**	**40 281,59 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**46 796,82 zł**	**47 224,76 zł**	**47 657,39 zł**

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

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

Funduszem inwestycyjnym **Esaliens Pieniężny (Esaliens Parasol FIO)** zarządza **Esaliens TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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 latach (na koniec zalecanego okresu utrzymywania)**
Łączne koszty	3 081,81 zł	5 761,62 zł	7 926,36 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,70%	4,68%	3,69%

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	**Opłata wstępno-dystrybucyjna: 2,95%** od składki	**0,62%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**Yi%** od składki zainwestowanej: **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: 1,49%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,012%** w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej, zawiera się w opłacie administracyjno-dystrybucyjnej pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **WKC: 0,84%** w skali roku WKC (Współczynnik Kosztów Całkowitych) to wskaźnik mówiący nam o tym, jaki rzeczywisty procent aktywów funduszu inwestycyjnego pochłonęły w danym okresie koszty o charakterze operacyjnym.	**3,09%**	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 Esaliens Pieniężny (Esaliens Parasol FIO) w ubezpieczeniu „Nest Solidne Inwestycje" to 5 lat.

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

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika także z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego Esaliens Pieniężny (Esaliens Parasol 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa Esaliens Pieniężny (Esaliens Parasol 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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 „Nest Solidne Inwestycje”: UFK Europa Esaliens Globalnych Papierów Dłużnych (Esaliens Parasol Zagraniczny 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: 24.05.2018 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 „Nest Solidne Inwestycje”.
Celem ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego **UFK Europa Esaliens Globalnych Papierów Dłużnych (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa Esaliens Globalnych Papierów Dłużnych (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO) stanowią wyłącznie jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego ESALIENS Globalnych Papierów Dłużnych (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO). UFK Europa ESALIENS Globalnych Papierów Dłużnych (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego ESALIENS Globalnych Papierów Dłużnych(Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO).
ESALIENS Globalnych Papierów Dłużnych (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO) lokuje środki w tytuły uczestnictwa subfunduszu Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund (Fundusz inwestycyjny, zarejestrowany w Irlandii). Subfundusz bazowy inwestuje przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe denominowane w dolarach amerykańskich, jenach japońskich, funtach brytyjskich, euro oraz innych walutach z rynków rozwiniętych oraz rozwijających się. Subfundusz dąży do osiągnięcia wyników jak najbardziej zbliżonych do osiąganych przez Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund.

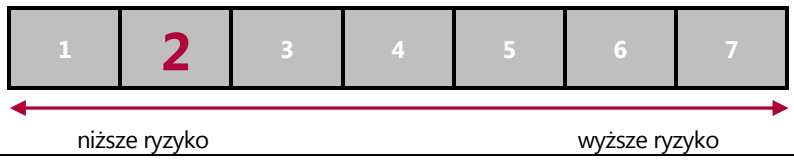
Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje” **UFK Europa ESALIENS Globalnych Papierów Dłużnych (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)** UFK jest przeznaczony dla inwestorów chcących ograniczyć ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia niższych, ale stabilnych zysków oraz którzy akceptują mała 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 „Nest Solidne Inwestycje”. 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 ESALIENS Globalnych Papierów Dłużnych (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)



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 ESALIENS Globalnych Papierów Dłużnych (Esaliens Parasol Zagraniczny 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.

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** **4,66 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*	**32 508,22 zł** *-18,73%*	**33 107,42 zł** *-6,11%*	**32 001,38 zł** *-4,36%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**37 380,28 zł** *-6,55%*	**38 299,28 zł** *-1,44%*	**39 665,68 zł** *-0,17%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**39 122,28 zł** *-2,19%*	**41 051,64 zł** *0,87%*	**43 815,96 zł** *1,84%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**40 897,63 zł** *2,24%*	**44 701,38 zł** *3,77%*	**48 346,50 zł** *3,86%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**40 170,42 zł**	**42 138,60 zł**	**44 204,16 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**47 546,22 zł**	**49 514,40 zł**	**51 579,96 zł**

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

Fundusz inwestycyjny **ESALIENS Globalnych Papierów Dłużnych (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym **ESALIENS Globalnych Papierów Dłużnych (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)** zarządza **ESALIENS TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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	**3 386,67 zł**	**6 924,47 zł**	**10 330,45 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**8,47%**	**5,38%**	**4,40%**

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	**Opłata wstępno-dystrybucyjna: 2,95%** od składki	**0,63%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**Yi%** od składki zainwestowanej: **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: 1,49%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,012%** w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej, zawiera się w opłacie administracyjno-dystrybucyjnej pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **WKC: 2,61%** w skali roku WKC (Współczynnik Kosztów Całkowitych) to wskaźnik mówiący nam o tym, jaki rzeczywisty procent aktywów funduszu inwestycyjnego pochłonęły w danym okresie koszty o charakterze operacyjnym.	**3,79%**	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 ESALIENS Globalnych Papierów Dłużnych (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO) w ubezpieczeniu „Nest Solidne Inwestycje" to 5 lat.

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

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika także z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego ESALIENS Globalnych Papierów Dłużnych (Esaliens Parasol Zagraniczny 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa Esaliens Globalnych Papierów Dłużnych(Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO) 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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 „Nest Solidne Inwestycje": **UFK Europa Esaliens Akcji Azjatyckich (Esaliens Parasol Zagraniczny 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: 24.05.2018 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 „Nest Solidne Inwestycje".
Celem ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego **UFK Europa Esaliens Akcji Azjatyckich (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa Esaliens Akcji Azjatyckich (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO) stanowią wyłącznie jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego ESALIENS Akcji Azjatyckich (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO). UFK Europa Esaliens Akcji Azjatyckich (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego ESALIENS Akcji Azjatyckich (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO).
ESALIENS Akcji Azjatyckich (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO) lokuje środki w tytuły uczestnictwa Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund (Fundusz Inwestycyjny zarejestrowany w Irlandii). Subfundusz bazowy inwestuje głównie w akcje spółek notowanych lub prowadzonych znaczną część działalności w następujących państwach: Chiny, Hong Kong, Indonezja, Malezja, Filipiny, Singapur, Korea Południowa, Tajwan, Indie oraz Tajlandia(z wyłączeniem Japonii). Subfundusz może inwestować również w spółki zarejestrowane w: Australii, Nowej Zelandii, Pakistanie i Sri Lance. Subfundusz bazowy może też inwestować w dłużne papiery wartościowe wyemitowane lub gwarantowane przez wymienione państwa i dłużne papiery korporacyjne spółek notowanych na rynkach regulowanych, które posiadają rating inwestycyjny. Subfundusz dąży do osiągnięcia wyników jak najbardziej zbliżonych do osiąganych przez Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund.

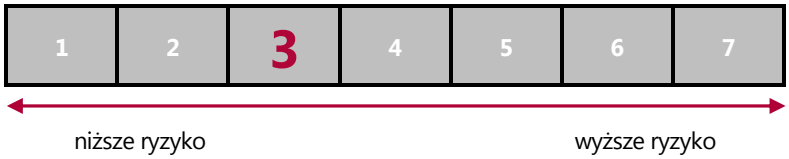
Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje" **UFK Europa Esaliens Akcji Azjatyckich** jest przeznaczony dla inwestorów skłonnych podjąć umiarkowane ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia średnich zysków oraz którzy akceptują średnią 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 „Nest Solidne Inwestycje". 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 ESALIENS Akcji Azjatyckich (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)



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.

Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 24

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka **UFK Europa Esaliens Akcji Azjatyckich (Esaliens Parasol Zagraniczny 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.

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** 4,66 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*	**24 201,20 zł** *-39,50%*	**24 709,53 zł** *-14,83%*	**21 820,81 zł** *-11,41%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**36 250,85 zł** *-9,37%*	**38 991,68 zł** *-0,85%*	**43 187,21 zł** *1,55%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**41 391,03 zł** *3,48%*	**48 572,25 zł** *6,69%*	**57 730,70 zł** *7,61%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**47 133,86 zł** *17,83%*	**61 212,19 zł** *15,24%*	**76 989,48 zł** *13,99%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**42 439,17 zł**	**49 659,21 zł**	**58 118,90 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**49 814,97 zł**	**57 035,01 zł**	**65 494,70 zł**

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

Fundusz inwestycyjny **ESALIENS Akcji Azjatyckich (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym **ESALIENS Akcji Azjatyckich (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)** zarządza **ESALIENS TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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	3 914,29 zł	9 466,03 zł	16 619,10 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	9,79%	6,52%	5,59%

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	**Opłata wstępno-dystrybucyjna: 2,95%** 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: **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: 1,49%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,012%** w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej, zawiera się w opłacie administracyjno-dystrybucyjnej pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **WKC: 2,49%** w skali roku WKC (Współczynnik Kosztów Całkowitych) to wskaźnik mówiący nam o tym, jaki rzeczywisty procent aktywów funduszu inwestycyjnego pochłonęły w danym okresie koszty o charakterze operacyjnym.	**4,94%**	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 ESALIENS Akcji Azjatyckich (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO) w ubezpieczeniu „Nest Solidne Inwestycje" to 5 lat.

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

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika także z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego ESALIENS Akcji Azjatyckich (Esaliens Parasol Zagraniczny 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa Esaliens Akcji Azjatyckich (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO) 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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 „Nest Solidne Inwestycje”: UFK Europa Investor Turcja (Investor 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: 24.05.2018 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 „Nest Solidne Inwestycje”.
Celem ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego **UFK Europa Investor Turcja (Investor SFIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa Investor Turcja (Investor SFIO) stanowią wyłącznie jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Investor Turcja (Investor SFIO). UFK Europa Investor Turcja (Investor SFIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Investor Turcja (Investor SFIO).
Investor Turcja (Investor SFIO) może lokować do 100% wartości aktywów w jednostki uczestnictwa emitowane przez fundusz zagraniczny DWS Turkei. Subfundusz może lokować do 100% wartości aktywów akcje i papiery wartościowe tureckich emitentów. Całkowita wartość lokat w przedmioty lokat wymienione wcześniej nie będzie niższa niż 70% wartości aktywów Funduszu. Pozostałą część aktywów 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), przedsiębiorstw oraz w depozyty bankowe.

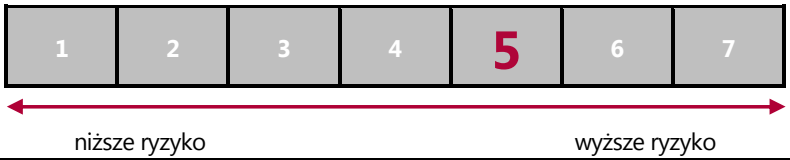
Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje” **UFK Europa Investor Turcja (Investor SFIO)** jest przeznaczony dla inwestorów skłonnych podjąć znaczne ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia wyższych zysków oraz którzy akceptują dużą 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 „Nest Solidne Inwestycje”. 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 Turcja (Investor SFIO)



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 Investor Turcja (Investor 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 **5 na 7**, co stanowi średnio wysoką klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio duże, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie wpłyną na zdolność 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** **4,66 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*	**12 086,56 zł** *-69,78%*	**13 625,18 zł** *-30,16%*	**9 851,82 zł** *-24,44%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**24 545,23 zł** *-38,64%*	**15 345,44 zł** *-27,34%*	**10 480,67 zł** *-23,50%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**33 676,43 zł** *-15,81%*	**26 058,04 zł** *-13,31%*	**20 850,38 zł** *-12,22%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**45 812,82 zł** *14,53%*	**44 970,78 zł** *3,98%*	**41 211,49 zł** *0,60%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**34 724,57 zł**	**27 145,00 zł**	**21 238,58 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**42 100,37 zł**	**34 520,80 zł**	**28 614,38 zł**

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

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

Funduszem inwestycyjnym **Investor Turcja (Investor SFIO)** zarządza **Investors TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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	3 723,57 zł	6 510,15 zł	7 510,23 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	9,31%	6,69%	5,57%

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	**Opłata wstępno-dystrybucyjna: 2,95%** od składki	**0,56%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**Yi%** od składki zainwestowanej: **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: 1,49%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,012%** w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej, zawiera się w opłacie administracyjno-dystrybucyjnej pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **WKC: 4,01%** w skali roku WKC (Współczynnik Kosztów Całkowitych) to wskaźnik mówiący nam o tym, jaki rzeczywisty procent aktywów funduszu inwestycyjnego pochłonęły w danym okresie koszty o charakterze operacyjnym.	**5,04%**	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 Turcja (Investor SFIO) w ubezpieczeniu „Nest Solidne Inwestycje" to 5 lat.

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

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika także z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego Investor Turcja (Investor 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa Investor Turcja (Investor SFIO) 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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 „Nest Solidne Inwestycje": **UFK Europa Investor Gold Otwarty (Investor 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: 24.05.2018 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 „Nest Solidne Inwestycje".
Celem ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego **UFK Europa Investor Gold Otwarty (Investor SFIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa Investor Gold Otwarty (Investor SFIO) stanowią wyłącznie jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Investor Gold Otwarty (Investor SFIO). UFK Europa Investor Gold Otwarty (Investor SFIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Investor Gold Otwarty (Investor SFIO) .
Investor Gold Otwarty (Investor SFIO) może lokować do 100% wartości aktywów w jednostki uczestnictwa emitowane przez subfundusz zagraniczny Deutsche Invest I Gold and Precious Metals Equities oraz w jednostki uczestnictwa emitowane przez fundusz zagraniczny DWS Gold Plus. Maksymalnie do 50% wartości Aktywów Funduszu może być lokowane w tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania Source Physical Gold ETC (P-ETC) emitowane przez Source Physical Markets plc. i w tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania iShares Physical Gold ETC emitowane przez iShares Physical Metals plc. Za pozostałe aktywa Fundusz nabywa 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. Subfundusz Deutsche Invest I Gold and Precious Metals Equities lokują swoje środki w akcje emitentów zajmujących się głównie eksploracją, wydobyciem oraz przetwarzaniem złota oraz metali szlachetnych. Fundusz DWS Gold Plus inwestuje w dłużne papiery wartościowe – z czego od 20% do 50% wartości aktywów Funduszu DWS Gold Plus lokowane jest w lokaty na rachunkach powierniczych metali szlachetnych lub certyfikaty oparte o metale szlachetne.

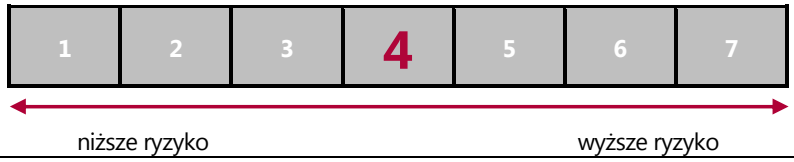
Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje" **UFK Europa Investor Gold Otwarty (Investor SFIO)** jest przeznaczony dla inwestorów skłonnych podjąć umiarkowane ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia średnich zysków oraz którzy akceptują 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 „Nest Solidne Inwestycje". 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 Gold Otwarty (Investor SFIO)



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 Investor Gold Otwarty (Investor 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** 4,66 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*	**12 223,83 zł** *-69,44%*	**17 731,34 zł** *-23,75%*	**14 036,34 zł** *-18,90%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**27 305,71 zł** *-31,74%*	**18 998,31 zł** *-21,98%*	**14 094,79 zł** *-18,83%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**34 473,24 zł** *-13,82%*	**27 983,88 zł** *-11,23%*	**23 416,43 zł** *-10,16%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**43 241,08 zł** *8,10%*	**41 944,12 zł** *1,59%*	**38 694,32 zł** *-0,66%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**35 521,38 zł**	**29 070,84 zł**	**23 804,63 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**42 897,18 zł**	**36 446,64 zł**	**31 180,43 zł**

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

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

Funduszem inwestycyjnym **Investor Gold Otwarty (Investor SFIO)** zarządza **Investors TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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	**3 793,26 zł**	**6 923,92 zł**	**8 427,47 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**9,48%**	**6,79%**	**5,70%**

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	**Opłata wstępno-dystrybucyjna: 2,95%** od składki	**0,57%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**Yi%** od składki zainwestowanej: **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: 1,49%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,012%** w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej, zawiera się w opłacie administracyjno-dystrybucyjnej pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **WKC: 4,01%** w skali roku WKC (Współczynnik Kosztów Całkowitych) to wskaźnik mówiący nam o tym, jaki rzeczywisty procent aktywów funduszu inwestycyjnego pochłonęły w danym okresie koszty o charakterze operacyjnym.	**5,16%**	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 Investor Gold Otwarty (Investor SFIO) w ubezpieczeniu „Nest Solidne Inwestycje" to 5 lat.

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

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika także z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego Investor Gold Otwarty (Investor 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa Investor Gold Otwarty(Investor SFIO) 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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 „Nest Solidne Inwestycje": **UFK Europa Investor Płynna Lokata (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: 24.05.2018 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 „Nest Solidne Inwestycje".
Celem **UFK Europa Investor Płynna Lokata (Investor FIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa Investor Płynna Lokata (Investor FIO) stanowią jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Investor Płynna Lokata. UFK Europa Investor Płynna Lokata (Investor FIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Investor Płynna Lokata (Investor FIO).
Investor Płynna Lokata (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%. Pozostałą część aktywów Subfundusz utrzymuje na krótkoterminowych depozytach bankowych.

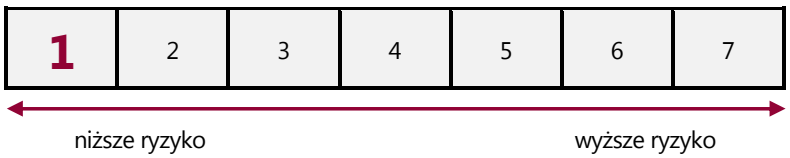
Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje" **UFK Europa Investor Płynna Lokata (Investor FIO)** jest przeznaczony dla inwestorów chcących ograniczyć ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia niższych, ale stabilnych zysków oraz którzy 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 „Nest Solidne Inwestycje". 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 Płynna Lokata (Investor FIO)



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 Investor Płynna Lokata (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.

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 4,66 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*	**37 109,79 zł** *-7,23%*	**37 759,85 zł** *-1,90%*	**37 904,53 zł** *-1,07%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**38 391,82 zł** *-4,02%*	**39 444,36 zł** *-0,47%*	**40 600,39 zł** *0,30%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**38 606,35 zł** *-3,48%*	**39 473,77 zł** *-0,44%*	**41 099,70 zł** *0,54%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**38 819,18 zł** *-2,95%*	**40 202,60 zł** *0,17%*	**41 602,12 zł** *0,79%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**39 654,49 zł**	**40 560,73 zł**	**41 487,90 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**49 654,49 zł**	**60 560,73 zł**	**66 487,90 zł**

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

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

Funduszem inwestycyjnym **Investor Płynna Lokata (Investor FIO)** zarządza **Investors TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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	**2 801,19 zł**	**4 897,45 zł**	**6 447,32 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**7,00%**	**3,96%**	**2,97%**

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	**Opłata wstępno-dystrybucyjna: 2,95%** od składki	**0,62%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**Yi%** od składki zainwestowanej: **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: 1,49%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,012%** w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej, zawiera się w opłacie administracyjno-dystrybucyjnej pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **WKC: 4,71%** w skali roku WKC (Współczynnik Kosztów Całkowitych) to wskaźnik mówiący nam o tym, jaki rzeczywisty procent aktywów funduszu inwestycyjnego pochłonęły w danym okresie koszty o charakterze operacyjnym.	**2,37%**	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 Investor Płynna Lokata (Investor FIO) w ubezpieczeniu „Nest Solidne Inwestycje" to 5 lat.

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

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika także z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego Investor Płynna Lokata (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 „Nest Solidne Inwestycje".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa Investor Płynna Lokata (Investor FIO) 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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 „Nest Solidne Inwestycje”: 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: 24.05.2018 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 „Nest Solidne Inwestycje”.
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 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 „Nest Solidne Inwestycje” **UFK Europa 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 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 „Nest Solidne Inwestycje”. 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 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 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.

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 4,66 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*	**29 425,71 zł** *-26,44%*	**31 050,30 zł** *-8,10%*	**29 440,56 zł** *-5,95%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**37 800,86 zł** *-5,50%*	**40 931,50 zł** *0,77%*	**45 023,22 zł** *2,39%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**40 618,72 zł** *1,55%*	**45 943,81 zł** *4,73%*	**52 703,49 zł** *5,67%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**43 595,62 zł** *8,99%*	**52 294,88 zł** *9,35%*	**61 627,87 zł** *9,03%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**41 666,86 zł**	**47 030,77 zł**	**53 091,69 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**51 666,86 zł**	**67 030,77 zł**	**78 091,69 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 TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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	**3 889,44 zł**	**9 127,02 zł**	**15 436,73 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**9,72%**	**6,52%**	**5,57%**

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	**Opłata wstępno-dystrybucyjna: 2,95%** od składki	**0,66%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**Yi%** od składki zainwestowanej: **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: 1,49%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,012%** w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej, zawiera się w opłacie administracyjno-dystrybucyjnej pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **WKC: 3,03%** w skali roku WKC (Współczynnik Kosztów Całkowitych) to wskaźnik mówiący nam o tym, jaki rzeczywisty procent aktywów funduszu inwestycyjnego pochłonęły w danym okresie koszty o charakterze operacyjnym.	**4,94%**	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 „Nest Solidne Inwestycje" to 5 lat.

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

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika także z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa Investor Zabezpieczenia Emerytalnego (Investor FIO) 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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 „Nest Solidne Inwestycje”: 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: 24.05.2018 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 „Nest Solidne Inwestycje”.
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 (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 „Nest Solidne Inwestycje” **UFK Europa NN (L) Globalny Długu Korporacyjnego (NN SFIO)** jest przeznaczony dla inwestorów skłonnych podjąć umiarkowane ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia średnich 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 „Nest Solidne Inwestycje”. 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 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 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 **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 4,66 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*	**26 459,44 zł** *-33,85%*	**30 762,40 zł** *-8,38%*	**29 081,81 zł** *-6,18%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**36 433,13 zł** *-8,92%*	**36 497,48 zł** *-3,01%*	**37 190,18 zł** *-1,45%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**39 034,87 zł** *-2,41%*	**40 777,31 zł** *0,64%*	**43 337,25 zł** *1,62%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**41 772,13 zł** *4,43%*	**46 285,86 zł** *4,99%*	**50 444,52 zł** *4,75%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**40 083,01 zł**	**41 864,27 zł**	**43 725,45 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**47 458,81 zł**	**49 240,07 zł**	**51 101,25 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 „Nest Solidne Inwestycje".

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	**3 257,19 zł**	**6 467,83 zł**	**9 441,04 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**8,14%**	**5,06%**	**4,09%**

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	**Opłata wstępno-dystrybucyjna: 2,95%** od składki	**0,63%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**Yi%** od składki zainwestowanej: **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: 1,49%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,012%** w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej, zawiera się w opłacie administracyjno-dystrybucyjnej pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **WKC: 2,44%** w skali roku WKC (Współczynnik Kosztów Całkowitych) to wskaźnik mówiący nam o tym, jaki rzeczywisty procent aktywów funduszu inwestycyjnego pochłonęły w danym okresie koszty o charakterze operacyjnym.	**3,48%**	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 NN (L) Globalny Długu Korporacyjnego (NN SFIO) w ubezpieczeniu „Nest Solidne Inwestycje" to 5 lat.

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

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika także z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa NN (L) Globalny Długu Korporacyjnego (NN SFIO) 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 30

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 „Nest Solidne Inwestycje": 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: 24.05.2018 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 „Nest Solidne Inwestycje".
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 „Nest Solidne Inwestycje" **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 „Nest Solidne Inwestycje". 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)

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.

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** **4,66 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*	**15 130,96 zł** *-62,17%*	**19 057,71 zł** *-21,90%*	**15 450,42 zł** *-17,32%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**33 105,61 zł** *-17,24%*	**32 062,91 zł** *-7,11%*	**32 478,83 zł** *-4,08%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**40 119,63 zł** *0,30%*	**44 223,54 zł** *3,40%*	**49 485,87 zł** *4,35%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**48 450,27 zł** *21,13%*	**61 733,88 zł** *15,56%*	**75 183,47 zł** *13,45%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**41 167,77 zł**	**45 310,50 zł**	**49 874,07 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**48 543,57 zł**	**52 686,30 zł**	**57 249,87 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 „Nest Solidne Inwestycje".

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	**3 638,95 zł**	**8 053,43 zł**	**12 967,73 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**9,10%**	**5,93%**	**4,97%**

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	**Opłata wstępno-dystrybucyjna: 2,95%** od składki	**0,65%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**Yi%** od składki zainwestowanej: **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: 1,49%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,012%** w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej, zawiera się w opłacie administracyjno-dystrybucyjnej pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **WKC: 2,44%** w skali roku WKC (Współczynnik Kosztów Całkowitych) to wskaźnik mówiący nam o tym, jaki rzeczywisty procent aktywów funduszu inwestycyjnego pochłonęły w danym okresie koszty o charakterze operacyjnym.	**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 UFK Europa NN (L) Globalny Spółek Dywidendowych (NN SFIO) w ubezpieczeniu „Nest Solidne Inwestycje" to 5 lat.

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

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika także z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa NN (L) Globalny Spółek Dywidendowych (NN SFIO) 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 31

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 „Nest Solidne Inwestycje": **UFK Europa PZU Medyczny (PZU FIO Parasolowy)**
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: 28.09.2018 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 „Nest Solidne Inwestycje".
Celem ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego **UFK Europa PZU Medyczny (PZU FIO Parasolowy)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa PZU Medyczny (PZU FIO Parasolowy) stanowią wyłącznie jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego PZU Medyczny (PZU FIO Parasolowy). UFK Europa PZU Medyczny (PZU FIO Parasolowy) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego PZU Medyczny (PZU FIO Parasolowy).
PZU Medyczny (PZU FIO Parasolowy) lokuje swoje aktywa w akcje spółek, których działalność jest związana z branżą ochrony zdrowia.

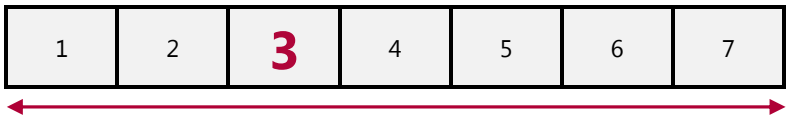
Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje" **UFK Europa PZU Medyczny (PZU FIO Parasolowy)** jest przeznaczony dla inwestorów skłonnych podjąć umiarkowane ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia średnich zysków oraz którzy akceptują 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 „Nest Solidne Inwestycje". 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 PZU Medyczny (PZU FIO Parasolowy)



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 PZU Medyczny (PZU FIO Parasolowy)** 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** **4,66 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*	**21 706,29 zł** *-45,73%*	**23 707,85 zł** *-16,00%*	**20 656,20 zł** *-12,38%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**34 933,04 zł** *-12,67%*	**35 617,13 zł** *-3,79%*	**37 563,46 zł** *-1,25%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**40 510,50 zł** *1,28%*	**45 551,90 zł** *4,43%*	**51 957,75 zł** *5,37%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**46 867,07 zł** *17,17%*	**59 007,54 zł** *13,84%*	**71 724,74 zł** *12,39%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**41 558,64 zł**	**46 638,86 zł**	**52 345,95 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**48 934,44 zł**	**54 014,66 zł**	**59 721,75 zł**

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

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

Funduszem inwestycyjnym **PZU Medyczny (PZU FIO Parasolowy)** zarządza **TFI PZU S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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	**3 638,99 zł**	**8 167,52 zł**	**13 405,99 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**9,10%**	**5,90%**	**4,95%**

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	**Opłata wstępno-dystrybucyjna: 2,95%** od składki	**0,66%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**Yi%** od składki zainwestowanej: **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: 1,49%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,012%** w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej, zawiera się w opłacie administracyjno-dystrybucyjnej pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **WKC: 2,80%** w skali roku WKC (Współczynnik Kosztów Całkowitych) to wskaźnik mówiący nam o tym, jaki rzeczywisty procent aktywów funduszu inwestycyjnego pochłonęły w danym okresie koszty o charakterze operacyjnym.	**4,32%**	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 PZU Medyczny (PZU FIO Parasolowy) w ubezpieczeniu „Nest Solidne Inwestycje" to 5 lat.

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

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika także z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego PZU Medyczny (PZU FIO Parasolowy) 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa PZU Medyczny (PZU FIO Parasolowy) 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 32

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 „Nest Solidne Inwestycje": **UFK Europa QUERCUS Gold (Parasolowy 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: 24.05.2018 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 „Nest Solidne Inwestycje".
Celem ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego **UFK Europa QUERCUS Gold (Parasolowy SFIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa QUERCUS Gold (Parasolowy SFIO) stanowią wyłącznie jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego QUERCUS Gold (Parasolowy SFIO). UFK Europa QUERCUS Gold (Parasolowy SFIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego QUERCUS Gold (Parasolowy SFIO).
QUERCUS Gold (Parasolowy SFIO) lokuje swoje aktywa głównie w kontrakty terminowe na złoto notowane na rynku COMEX. Fundusz może również inwestować w inne wystandaryzowane instrumenty pochodne notowane na rynkach regulowanych lub zorganizowanych, których cena zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny złota.

Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje" **UFK Europa QUERCUS Gold (Parasolowy 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 „Nest Solidne Inwestycje". 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 QUERCUS Gold (Parasolowy SFIO)

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 QUERCUS Gold (Parasolowy 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** 4,66 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*	**21 818,09 zł** *-45,45%*	**21 341,76 zł** *-18,89%*	**17 955,44 zł** *-14,80%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**29 479,84 zł** *-26,30%*	**22 568,31 zł** *-17,37%*	**18 170,79 zł** *-14,60%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**35 540,62 zł** *-11,15%*	**30 783,25 zł** *-8,36%*	**27 378,51 zł** *-7,30%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**42 824,72 zł** *7,06%*	**42 901,99 zł** *2,36%*	**41 256,43 zł** *0,62%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**36 588,76 zł**	**31 870,21 zł**	**27 766,71 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**43 964,56 zł**	**39 246,01 zł**	**35 142,51 zł**

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

Fundusz inwestycyjny **QUERCUS Gold (Parasolowy SFIO)** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym **QUERCUS Gold (Parasolowy SFIO)** zarządza **QUERCUS TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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	**3 855,23 zł**	**7 437,41 zł**	**9 702,04 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**9,64%**	**6,85%**	**5,80%**

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	**Opłata wstępno-dystrybucyjna: 2,95%** od składki	**0,59%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**Yi%** od składki zainwestowanej: **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: 1,49%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,012%** w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej, zawiera się w opłacie administracyjno-dystrybucyjnej pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **WKC: 3,92%** w skali roku WKC (Współczynnik Kosztów Całkowitych) to wskaźnik mówiący nam o tym, jaki rzeczywisty procent aktywów funduszu inwestycyjnego pochłonęły w danym okresie koszty o charakterze operacyjnym.	**5,24%**	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 QUERCUS Gold (Parasolowy SFIO) w ubezpieczeniu „Nest Solidne Inwestycje" to 5 lat.

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

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika także z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego QUERCUS Gold (Parasolowy 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa QUERCUS Gold (Parasolowy SFIO) 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 33

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 „Nest Solidne Inwestycje": **UFK Europa QUERCUS Europa (Parasolowy 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: 16.08.2018 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 „Nest Solidne Inwestycje".
Celem ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego **UFK Europa QUERCUS Europa (Parasolowy SFIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa QUERCUS Europa (Parasolowy SFIO) stanowią wyłącznie jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego QUERCUS Europa (Parasolowy SFIO). UFK Europa QUERCUS Europa (Parasolowy SFIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego QUERCUS Europa (Parasolowy SFIO).
QUERCUS Europa (Parasolowy SFIO) lokuje środki głównie w akcje spółek notowanych na giełdach europejskich, w szczególności w Niemczech, Szwajcarii i Francji. Poza inwestycjami w płynne europejskie blue chips, subfundusz może także posiadać ekspozycję na małe i średnie spółki o wysokim potencjale wzrostowym. Subfundusz może inwestować również w akcje spółek notowanych na innych rynkach zagranicznych, w tym na giełdach Europy Środkowo-Wschodniej. Udział akcji wynosi od 50% do 100% aktywów subfunduszu. W celu ograniczenia ryzyka walutowego subfundusz może zabezpieczać całość lub część ekspozycji walutowej. Subfundusz może być wykorzystywany do osiągania wysokich stóp zwrotu w okresach dobrej koniunktury rynkowej (hossa) na giełdach europejskich lub jako składnik zdywersyfikowanego portfela funduszy dopasowanego do profilu inwestycyjnego Inwestora. Wyniki inwestycyjne subfunduszu nie powinny być wysoko skorelowane z koniunkturą na GPW w Warszawie, dzięki czemu Inwestorzy uzyskują możliwość lepszej dywersyfikacji portfela akcji. Celem subfunduszu jest wzrost wartości jednostki uczestnictwa w długoterminowym horyzoncie czasowym, wyższy niż w przypadku STOXX Europe 600, opisującego zachowanie cen akcji notowanych na głównych giełdach europejskich.

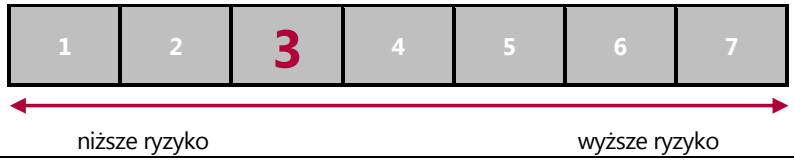
Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje" **UFK Europa QUERCUS Europa (Parasolowy SFIO)** jest przeznaczony dla inwestorów skłonnych podjąć umiarkowane ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia średnich zysków oraz którzy akceptują 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 „Nest Solidne Inwestycje". 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 QUERCUS Europa (Parasolowy SFIO)



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 QUERCUS Europa (Parasolowy 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.

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** **4,66 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*	**24 880,71 zł** *-37,80%*	**25 991,28 zł** *-13,39%*	**23 318,72 zł** *-10,23%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**33 582,74 zł** *-16,04%*	**31 180,13 zł** *-7,97%*	**29 922,39 zł** *-5,64%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**38 454,49 zł** *-3,86%*	**38 986,48 zł** *-0,85%*	**40 264,38 zł** *0,13%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**43 973,60 zł** *9,93%*	**49 550,08 zł** *7,40%*	**54 125,37 zł** *6,24%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**39 502,63 zł**	**40 073,44 zł**	**40 652,58 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**46 878,43 zł**	**47 449,24 zł**	**48 028,38 zł**

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

Fundusz inwestycyjny **QUERCUS Europa (Parasolowy SFIO)** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym **QUERCUS Europa (Parasolowy SFIO)** zarządza **QUERCUS TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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	**3 826,72 zł**	**8 225,56 zł**	**12 453,53 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**9,57%**	**6,53%**	**5,54%**

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	**Opłata wstępno-dystrybucyjna: 2,95%** od składki	**0,63%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**Yi%** od składki zainwestowanej: **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: 1,49%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,012%** w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej, zawiera się w opłacie administracyjno-dystrybucyjnej pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **WKC: 3,70%** w skali roku WKC (Współczynnik Kosztów Całkowitych) to wskaźnik mówiący nam o tym, jaki rzeczywisty procent aktywów funduszu inwestycyjnego pochłonęły w danym okresie koszty o charakterze operacyjnym.	**4,94%**	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 QUERCUS Europa (Parasolowy SFIO) w ubezpieczeniu „Nest Solidne Inwestycje" to 5 lat.

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

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika także z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego QUERCUS Europa (Parasolowy 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa QUERCUS Europa (Parasolowy SFIO) 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 34

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 „Nest Solidne Inwestycje”: UFK Europa BlackRock GF World Agriculture A2 Hedged (PLN)
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: 16.08.2018 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 „Nest Solidne Inwestycje”.
Celem ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego **UFK Europa BlackRock GF World Agriculture A2 Hedged (PLN)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa BlackRock GF World Agriculture A2 Hedged (PLN) stanowią wyłącznie jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BlackRock GF World Agriculture A2 Hedged (PLN). UFK Europa BlackRock GF World Agriculture A2 Hedged (PLN) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BlackRock GF World Agriculture A2 Hedged (PLN).
BlackRock GF World Agriculture A2 Hedged (PLN) lokuje minimum 70% aktywów Funduszu w kapitałowe papiery wartościowe (np. akcje) spółek rolniczych – czyli przedsiębiorstw prowadzących działalność w obszarze rolnictwa, chemikaliów rolniczych, sprzętu i infrastruktury na potrzeby rolnictwa, towarów rolniczych i artykułów żywnościowych, biopaliw, badań dotyczących upraw, gruntów rolnych i leśnictwa.

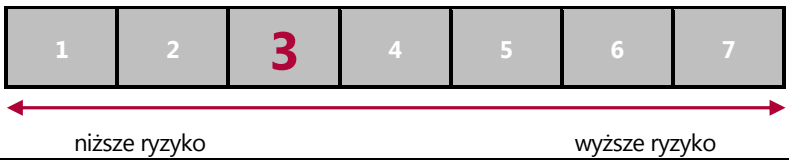
Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje” **UFK Europa BlackRock GF World Agriculture A2 Hedged (PLN)** jest przeznaczony dla inwestorów skłonnych podjąć umiarkowane ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia średnich zysków oraz którzy 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 „Nest Solidne Inwestycje”. 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 BlackRock GF World Agriculture A2 Hedged (PLN)



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 BlackRock GF World Agriculture A2 Hedged (PLN)** 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.

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** **4,66 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*	**21 045,12 zł** *-47,39%*	**23 324,75 zł** *-16,46%*	**20 215,55 zł** *-12,76%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**32 420,58 zł** *-18,95%*	**28 808,82 zł** *-10,36%*	**26 610,66 zł** *-7,83%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**37 902,95 zł** *-5,24%*	**37 305,09 zł** *-2,30%*	**37 452,91 zł** *-1,31%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**44 197,10 zł** *10,49%*	**49 076,92 zł** *7,05%*	**52 599,18 zł** *5,63%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**38 951,09 zł**	**38 392,05 zł**	**37 841,11 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**46 326,89 zł**	**45 767,85 zł**	**45 216,91 zł**

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

Fundusz inwestycyjny **BlackRock GF World Agriculture A2 Hedged (PLN)** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym **BlackRock GF World Agriculture A2 Hedged (PLN)** zarządza **BlackRock (Luxembourg) S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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	**3 140,63 zł**	**5 851,66 zł**	**7 925,79 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**7,85%**	**4,86%**	**3,86%**

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	**Opłata wstępno-dystrybucyjna: 2,95%** od składki	**0,61%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**Yi%** od składki zainwestowanej: **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: 1,49%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,012%** w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej, zawiera się w opłacie administracyjno-dystrybucyjnej pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **WKC: 2,08%** w skali roku WKC (Współczynnik Kosztów Całkowitych) to wskaźnik mówiący nam o tym, jaki rzeczywisty procent aktywów funduszu inwestycyjnego pochłonęły w danym okresie koszty o charakterze operacyjnym.	**3,27%**	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 BlackRock GF World Agriculture A2 Hedged (PLN) w ubezpieczeniu „Nest Solidne Inwestycje" to 5 lat.

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

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika także z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego BlackRock GF World Agriculture A2 Hedged (PLN) 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa BlackRock GF World Agriculture A2 Hedged (PLN) 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 35

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 „Nest Solidne Inwestycje": **UFK Europa BlackRock GF World Mining Hedged A2 (PLN)**
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: 16.08.2018 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 „Nest Solidne Inwestycje".
Celem ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego **UFK Europa BlackRock GF World Mining Hedged A2 (PLN)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa BlackRock GF World Mining Hedged A2 (PLN) stanowią wyłącznie jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BlackRock GF World Mining Hedged A2 (PLN). UFK Europa BlackRock GF World Mining Hedged A2 (PLN) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BlackRock GF World Mining Hedged A2 (PLN).
BlackRock GF World Mining Hedged A2 (PLN) lokuje minimum 70% aktywów w kapitałowe papiery wartościowe (np. akcje) spółek, których główny obszar działalności związany jest z wydobyciem lub produkcją szlachetnych i nieszlachetnych metali lub minerałów.

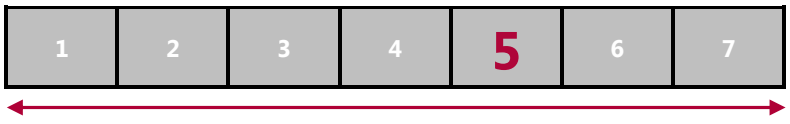
Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje" **UFK Europa BlackRock GF World Mining Hedged A2 (PLN)** jest przeznaczony dla inwestorów skłonnych podjąć znaczne ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia wyższych zysków oraz którzy akceptują 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 „Nest Solidne Inwestycje". 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 BlackRock GF World Mining A2 Hedged (PLN)



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 BlackRock GF World Mining A2 Hedged (PLN)** 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 **5 na 7**, co stanowi średnio wysoką klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio duże, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie wpłyną na zdolność 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** **4,66 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*	**11 375,57 zł** *-71,56%*	**10 885,83 zł** *-35,20%*	**7 265,24 zł** *-28,91%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**24 684,83 zł** *-38,29%*	**16 034,61 zł** *-26,27%*	**11 415,92 zł** *-22,18%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**34 552,36 zł** *-13,62%*	**28 255,17 zł** *-10,94%*	**23 807,87 zł** *-9,86%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**48 212,72 zł** *20,53%*	**50 767,09 zł** *8,27%*	**49 601,62 zł** *4,40%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**35 600,50 zł**	**29 342,13 zł**	**24 196,07 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**42 976,30 zł**	**36 717,93 zł**	**31 571,87 zł**

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

Fundusz inwestycyjny **BlackRock GF World Mining A2 Hedged (PLN)** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym **BlackRock GF World Mining A2 Hedged (PLN)** zarządza **BlackRock (Luxembourg) S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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	**2 925,78 zł**	**4 626,20 zł**	**5 040,52 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**7,31%**	**4,62%**	**3,53%**

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	**Opłata wstępno-dystrybucyjna: 2,95%** od składki	**0,56%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**Yi%** od składki zainwestowanej: **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: 1,49%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,012%** w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej, zawiera się w opłacie administracyjno-dystrybucyjnej pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **WKC: 2,07%** w skali roku WKC (Współczynnik Kosztów Całkowitych) to wskaźnik mówiący nam o tym, jaki rzeczywisty procent aktywów funduszu inwestycyjnego pochłonęły w danym okresie koszty o charakterze operacyjnym.	**2,99%**	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 BlackRock GF World Mining A2 Hedged (PLN) w ubezpieczeniu „Nest Solidne Inwestycje" to 5 lat.

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

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika także z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego BlackRock GF World Mining A2 Hedged (PLN) 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa BlackRock GF World Mining A2 Hedged (PLN) 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 36

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 „Nest Solidne Inwestycje”: UFK Europa BlackRock GF Global Equity Income A2 Hedged (PLN)
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: 24.05.2018 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 „Nest Solidne Inwestycje”.
Celem ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego **UFK Europa BlackRock GF Global Equity Income A2 Hedged (PLN)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa BlackRock GF Global Equity Income A2 Hedged (PLN) stanowią wyłącznie jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BlackRock GF Global Equity Income A2 Hedged (PLN). UFK Europa BlackRock GF Global Equity Income A2 Hedged (PLN) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BlackRock GF Global Equity Income A2 Hedged (PLN).
BlackRock GF Global Equity Income A2 Hedged (PLN) lokuje minimum 70% aktywów w kapitałowe papiery wartościowe (np. akcje) spółek, których siedziba lub obszar działalności zlokalizowany jest w krajach należących do rynków rozwiniętych.

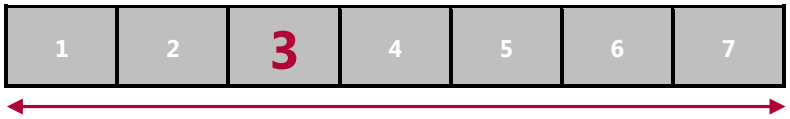
Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje” **UFK Europa BlackRock GF Global Equity Income A2 Hedged (PLN)** jest przeznaczony dla inwestorów skłonnych podjąć umiarkowane ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia średnich zysków oraz 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 „Nest Solidne Inwestycje”. 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 BlackRock GF Global Equity Income A2 Hedged (PLN)



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 BlackRock GF Global Equity Income A2 Hedged (PLN)** 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** **4,66 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*	**21 524,46 zł** *-46,19%*	**24 578,46 zł** *-14,98%*	**21 666,69 zł** *-11,54%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**35 042,69 zł** *-12,39%*	**35 437,26 zł** *-3,96%*	**36 980,52 zł** *-1,56%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**40 179,42 zł** *0,45%*	**44 439,95 zł** *3,57%*	**49 890,68 zł** *4,52%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**45 953,48 zł** *14,88%*	**56 461,40 zł** *12,18%*	**67 161,32 zł** *10,92%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**41 227,56 zł**	**45 526,91 zł**	**50 278,88 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**48 603,36 zł**	**52 902,71 zł**	**57 654,68 zł**

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

Fundusz inwestycyjny **BlackRock GF Global Equity Income A2 Hedged (PLN)** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym **BlackRock GF Global Equity Income A2 Hedged (PLN)** zarządza **BlackRock (Luxembourg) S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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	**3 184,29 zł**	**6 456,36 zł**	**9 846,70 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**7,96%**	**4,79%**	**3,83%**

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	**Opłata wstępno-dystrybucyjna: 2,95%** od składki	**0,65%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**Yi%** od składki zainwestowanej: **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: 1,49%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,012%** w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej, zawiera się w opłacie administracyjno-dystrybucyjnej pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **WKC: 1,81%** w skali roku WKC (Współczynnik Kosztów Całkowitych) to wskaźnik mówiący nam o tym, jaki rzeczywisty procent aktywów funduszu inwestycyjnego pochłonęły w danym okresie koszty o charakterze operacyjnym.	**3,21%**	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 BlackRock GF Global Equity Income A2 Hedged (PLN) w ubezpieczeniu „Nest Solidne Inwestycje" to 5 lat.

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

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika także z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego BlackRock GF Global Equity Income A2 Hedged (PLN) 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa BlackRock GF Global Equity Income A2 Hedged (PLN) 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 37

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 „Nest Solidne Inwestycje": UFK Europa BlackRock GF Global Allocation A2 Hedged (PLN)
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: 24.05.2018 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 „Nest Solidne Inwestycje".
Celem ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego **UFK Europa BlackRock GF Global Allocation A2 Hedged (PLN)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa BlackRock GF Global Allocation A2 Hedged (PLN) stanowią wyłącznie jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BlackRock GF Global Allocation A2 Hedged (PLN). UFK Europa BlackRock GF Global Allocation A2 Hedged (PLN) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BlackRock GF Global Allocation A2 Hedged (PLN).
BlackRock GF Global Allocation A2 Hedged (PLN) lokuje minimum 70% aktywów w kapitałowe papiery wartościowe (np. akcje) oraz w papiery wartościowe o stałym dochodzie w normalnych warunkach rynkowych. Papiery wartościowe o stałym dochodzie obejmują obligacje oraz instrumenty rynku pieniężnego (tj. dłużne papiery wartościowe o krótkim terminie zapadalności). Mogą obejmować także lokaty i gotówkę.

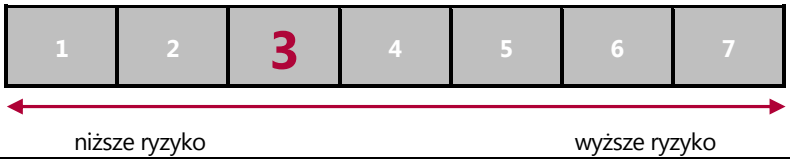
Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje" **UFK Europa BlackRock GF Global Allocation A2 Hedged (PLN)** jest przeznaczony dla inwestorów skłonnych podjąć umiarkowane ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia średnich zysków oraz którzy 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 „Nest Solidne Inwestycje". 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 BlackRock GF Global Allocation A2 Hedged (PLN)



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 BlackRock GF Global Allocation A2 Hedged (PLN)** 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** **4,66 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*	**27 243,62 zł** **-31,89%**	**28 419,29 zł** **-10,77%**	**26 225,98 zł** **-8,10%**
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**35 946,38 zł** **-10,13%**	**36 129,60 zł** **-3,34%**	**37 103,02 zł** **-1,49%**
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**39 401,31 zł** **-1,50%**	**41 930,00 zł** **1,58%**	**45 360,83 zł** **2,55%**
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**43 122,73 zł** **7,81%**	**49 398,22 zł** **7,29%**	**55 381,16 zł** **6,72%**
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**40 449,45 zł**	**43 016,96 zł**	**45 749,03 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**47 825,25 zł**	**50 392,76 zł**	**53 124,83 zł**

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

Fundusz inwestycyjny **BlackRock GF Global Allocation A2 Hedged (PLN)** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym **BlackRock GF Global Allocation A2 Hedged (PLN)** zarządza **BlackRock (Luxembourg) S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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	**3 136,43 zł**	**6 136,81 zł**	**8 953,74 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**7,84%**	**4,73%**	**3,76%**

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	**Opłata wstępno-dystrybucyjna: 2,95%** od składki	**0,63%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**Yi%** od składki zainwestowanej: **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: 1,49%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,012%** w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej, zawiera się w opłacie administracyjno-dystrybucyjnej pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **WKC: 1,77%** w skali roku WKC (Współczynnik Kosztów Całkowitych) to wskaźnik mówiący nam o tym, jaki rzeczywisty procent aktywów funduszu inwestycyjnego pochłonęły w danym okresie koszty o charakterze operacyjnym.	**3,15%**	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 BlackRock GF Global Allocation A2 Hedged (PLN) w ubezpieczeniu „Nest Solidne Inwestycje" to 5 lat.

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

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika także z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego BlackRock GF Global Allocation A2 Hedged (PLN) 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa BlackRock GF Global Allocation A2 Hedged (PLN) 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 38

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 „Nest Solidne Inwestycje”: UFK Europa BlackRock GF Fixed Income Global Opportunities A2 Hedged (PLN)
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: 24.05.2018 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 „Nest Solidne Inwestycje”.
Celem ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego **UFK Europa BlackRock GF Fixed Income Global Opportunities A2 Hedged (PLN)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa BlackRock GF Fixed Income Global Opportunities A2 Hedged (PLN) stanowią wyłącznie jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BlackRock GF Fixed Income Global Opportunities A2 Hedged (PLN). UFK Europa BlackRock GF Fixed Income Global Opportunities A2 Hedged (PLN) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BlackRock GF Fixed Income Global Opportunities A2 Hedged (PLN).
BlackRock GF Fixed Income Global Opportunities A2 Hedged (PLN) lokuje minimum 70% aktywów w papiery wartościowe o stałym dochodzie. Obejmują one obligacje oraz instrumenty rynku pieniężnego (tj. dłużne papiery wartościowe o krótkich terminach zapadalności). Papiery wartościowe o stałym dochodzie są denominowane w różnych walutach i mogą być emitowane przez rządy, agencje rządowe, spółki i instytucje ponadnarodowe (np. Międzynarodowy Bank Odbudowy i Rozwoju).

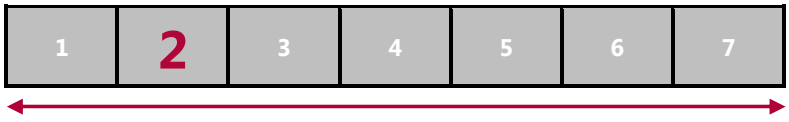
Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje” **UFK Europa BlackRock GF Fixed Income Global Opportunities A2 Hedged (PLN)** jest przeznaczony dla inwestorów chcących ograniczyć ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia niższych, ale stabilnych 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 „Nest Solidne Inwestycje”. 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 BlackRock GF Fixed Income Global Opportunities A2 Hedged (PLN)



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 BlackRock GF Fixed Income Global Opportunities A2 Hedged (PLN)** 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 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** **4,66 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*	**35 298,06 zł** *-11,75%*	**36 158,24 zł** *-3,31%*	**35 852,03 zł** *-2,17%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**37 614,47 zł** *-5,96%*	**37 931,20 zł** *-1,75%*	**38 483,33 zł** *-0,77%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**38 484,12 zł** *-3,79%*	**39 100,44 zł** *-0,76%*	**40 465,31 zł** *0,23%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**39 371,68 zł** *-1,57%*	**41 026,77 zł** *0,85%*	**42 547,39 zł** *1,24%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**39 532,26 zł**	**40 187,40 zł**	**40 853,51 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**46 908,06 zł**	**47 563,20 zł**	**48 229,31 zł**

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

Fundusz inwestycyjny **BlackRock GF Fixed Income Global Opportunities A2 Hedged (PLN)** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym **BlackRock GF Fixed Income Global Opportunities A2 Hedged (PLN)** zarządza **BlackRock (Luxembourg) S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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	**2 871,51 zł**	**5 104,70 zł**	**6 785,68 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**7,18%**	**4,14%**	**3,16%**

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	**Opłata wstępno-dystrybucyjna: 2,95%** od składki	**0,62%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**Yi%** od składki zainwestowanej: **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: 1,49%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,012%** w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej, zawiera się w opłacie administracyjno-dystrybucyjnej pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **WKC: 1,21%** w skali roku WKC (Współczynnik Kosztów Całkowitych) to wskaźnik mówiący nam o tym, jaki rzeczywisty procent aktywów funduszu inwestycyjnego pochłonęły w danym okresie koszty o charakterze operacyjnym.	**2,55%**	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 BlackRock GF Fixed Income Global Opportunities A2 Hedged (PLN) w ubezpieczeniu „Nest Solidne Inwestycje" to 5 lat.

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

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika także z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego BlackRock GF Fixed Income Global Opportunities A2 Hedged (PLN) 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa BlackRock GF Fixed Income Global Opportunities A2 Hedged (PLN) 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 39

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 „Nest Solidne Inwestycje”: UFK Europa BlackRock GF Emerging Markets Local Currency Bond A2 Hedged (PLN)
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: 24.05.2018 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 „Nest Solidne Inwestycje”.
Celem ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego **UFK Europa BlackRock GF Emerging Markets Local Currency Bond A2 Hedged (PLN)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa BlackRock GF Emerging Markets Local Currency Bond A2 Hedged (PLN) stanowią wyłącznie jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BlackRock GF Emerging Markets Local Currency Bond A2 Hedged (PLN). UFK Europa BlackRock GF Emerging Markets Local Currency Bond A2 Hedged (PLN) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego BlackRock GF Emerging Markets Local Currency Bond A2 Hedged (PLN).
BlackRock GF Emerging Markets Local Currency Bond A2 Hedged (PLN) lokuje minimum 70% aktywów w papiery wartościowe o stałym dochodzie denominowane w lokalnych walutach krajów należących do rynków wschodzących. Obejmują one obligacje oraz instrumenty rynku pieniężnego (tj. dłużne papiery wartościowe o krótkich terminach zapadalności). Papiery wartościowe o stałym dochodzie mogą być emitowane przez rządy, agencje rządowe, spółki i instytucje ponadnarodowe (np. Azjatycki Bank Rozwoju), których siedziba lub główny obszar prowadzenia działalności znajduje się krajach należących do rynków wschodzących.

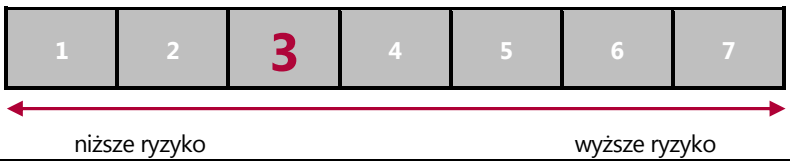
Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje” **UFK Europa BlackRock GF Emerging Markets Local Currency Bond A2 Hedged (PLN)** jest przeznaczony dla inwestorów skłonnych podjąć umiarkowane ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia średnich 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 „Nest Solidne Inwestycje”. 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 BlackRock GF Emerging Markets Local Currency Bond A2 Hedged (PLN)



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 BlackRock GF Emerging Markets Local Currency Bond A2 Hedged (PLN)** 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** **4,66 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*	**25 870,92 zł** **-35,32%**	**26 729,03 zł** **-12,57%**	**24 189,06 zł** **-9,57%**
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**33 045,20 zł** **-17,39%**	**28 962,74 zł** **-10,20%**	**26 156,53 zł** **-8,14%**
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**37 069,15 zł** **-7,33%**	**34 938,98 zł** **-4,41%**	**33 662,32 zł** **-3,39%**
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**41 572,26 zł** **3,93%**	**42 977,79 zł** **2,42%**	**43 320,66 zł** **1,61%**
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**38 117,29 zł**	**36 025,94 zł**	**34 050,52 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**45 493,09 zł**	**43 401,74 zł**	**41 426,32 zł**

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

Fundusz inwestycyjny **BlackRock GF Emerging Markets Local Currency Bond A2 Hedged (PLN)** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym **BlackRock GF Emerging Markets Local Currency Bond A2 Hedged (PLN)** zarządza **BlackRock (Luxembourg) S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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	**2 791,82 zł**	**4 644,45 zł**	**5 645,51 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**6,98%**	**4,06%**	**3,04%**

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	**Opłata wstępno-dystrybucyjna: 2,95%** od składki	**0,60%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**Yi%** od składki zainwestowanej: **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: 1,49%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,012%** w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej, zawiera się w opłacie administracyjno-dystrybucyjnej pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **WKC: 1,25%** w skali roku WKC (Współczynnik Kosztów Całkowitych) to wskaźnik mówiący nam o tym, jaki rzeczywisty procent aktywów funduszu inwestycyjnego pochłonęły w danym okresie koszty o charakterze operacyjnym.	**2,46%**	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 BlackRock GF Emerging Markets Local Currency Bond A2 Hedged (PLN) w ubezpieczeniu „Nest Solidne Inwestycje" to 5 lat.

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

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika także z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego BlackRock GF Emerging Markets Local Currency Bond A2 Hedged (PLN) 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa BlackRock GF Emerging Markets Local Currency Bond A2 Hedged (PLN) 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 40

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 „Nest Solidne Inwestycje”: UFK Europa JPM Global Healthcare D (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: 24.05.2018 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 „Nest Solidne Inwestycje”.
Celem ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego **UFK Europa JPM Global Healthcare D (acc) (PLN) (hedged)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa JPM Global Healthcare D (acc) (PLN) (hedged) stanowią wyłącznie jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego JPM Global Healthcare D (acc) (PLN) (hedged). UFK Europa JPM Global Healthcare D (acc) (PLN) (hedged) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego JPM Global Healthcare D (acc) (PLN) (hedged).
JPM Global Healthcare D (acc) (PLN) (hedged) lokuje minimum 67% swoich aktywów (z wyłączeniem środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych) w kapitałowe papiery wartościowe spółek związanych z sektorem opieki zdrowotnej.

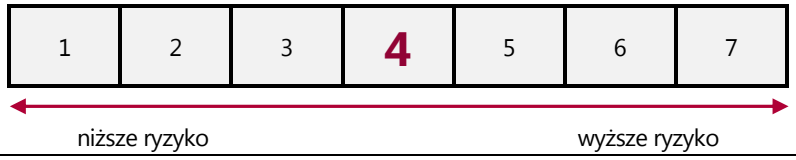
Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje” **UFK Europa JPM Global Healthcare D (acc) (PLN) (hedged)** jest przeznaczony dla inwestorów skłonnych podjąć umiarkowane ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia średnich zysków oraz którzy 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 „Nest Solidne Inwestycje”. 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 JPM Global Healthcare D (acc) (PLN) (hedged)



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 JPM Global Healthcare D (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.

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 4,66 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*	**15 313,49 zł** *-61,72%*	**16 883,78 zł** *-24,99%*	**13 140,58 zł** *-19,96%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**30 483,05 zł** *-23,79%*	**26 089,79 zł** *-13,28%*	**23 588,97 zł** *-10,02%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**38 120,85 zł** *-4,70%*	**37 912,94 zł** *-1,77%*	**38 443,35 zł** *-0,79%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**47 445,95 zł** *18,61%*	**55 822,03 zł** *11,75%*	**62 410,65 zł** *9,30%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**39 168,99 zł**	**38 999,90 zł**	**38 831,55 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**46 544,79 zł**	**46 375,70 zł**	**46 207,35 zł**

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

Fundusz inwestycyjny **JPM Global Healthcare D (acc) (PLN) (hedged)** może zostać zlikwidowany. W takiej sytuacji nie istnieje instytucjonalny system rekompensat lub gwarancji.

Funduszem inwestycyjnym **JPM Global Healthcare D (acc) (PLN) (hedged)** zarządza **JPMorgan Asset Management.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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	**3 062,48 zł**	**5 641,19 zł**	**7 618,06 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**7,66%**	**4,65%**	**3,65%**

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	**Opłata wstępno-dystrybucyjna: 2,95%** od składki	**0,61%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**Yi%** od składki zainwestowanej: **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: 1,49%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,012%** w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej, zawiera się w opłacie administracyjno-dystrybucyjnej pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **Opłaty bieżące: 2,80% w skali roku** Opłaty bieżące opierają się na wydatkach funduszu JPM Global Healthcare D (acc) (PLN) (hedged) z poprzedniego roku, a ich wysokość może co roku ulegać zmianie.	**3,06%**	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 JPM Global Healthcare D (acc) (PLN) (hedged) w ubezpieczeniu „Nest Solidne Inwestycje" to 5 lat.

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

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika także z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego JPM Global Healthcare D (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 „Nest Solidne Inwestycje".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa JPM Global Healthcare D (acc) (PLN) (hedged) 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

Dokument zawierający kluczowe informacje – załącznik nr 41

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 „Nest Solidne Inwestycje": UFK Europa UFK Europa AGIO Kapitał (AGIO 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: 24.05.2018 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 „Nest Solidne Inwestycje".
Celem ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego **UFK Europa AGIO Kapitał (AGIO SFIO)** jest wzrost wartości aktywów dzięki wykorzystaniu strategii inwestycyjnej określonej w Regulaminie UFK. Aktywa UFK Europa AGIO Kapitał (AGIO SFIO) stanowią wyłącznie jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego AGIO Kapitał (AGIO SFIO). UFK Europa AGIO Kapitał (AGIO SFIO) odzwierciedla w 100% strategię inwestycyjną oraz wycenę jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego AGIO Kapitał (AGIO SFIO).
AGIO Kapitał (AGIO SFIO) lokuje od 66% do 100% aktywów w dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa oraz jednostki samorządu terytorialnego oraz dłużne papiery wartościowe emitowane lub poręczane przez Skarb Państwa. Fundusz może inwestować aktywa również w korporacyjne i skarbowe Instrumenty Rynku Pieniężnego.

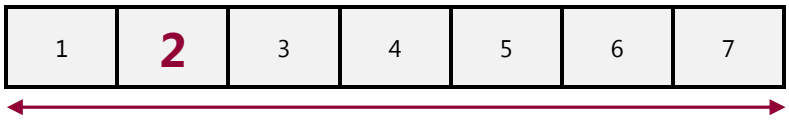
Docelowy inwestor indywidualny:
Bazowy wariant inwestycyjny ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje" **UFK Europa AGIO Kapitał (AGIO SFIO)** jest przeznaczony dla inwestorów chcących ograniczyć ryzyko inwestycyjne w zamian za możliwość osiągnięcia niższych, ale stabilnych zysków oraz którzy akceptują małą zmienność inwestycji w 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 „Nest Solidne Inwestycje". 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 AGIO Kapitał (AGIO SFIO)



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 AGIO Kapitał (AGIO 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 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 4,66 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*	**27 182,26 zł** *-32,04%*	**32 212,10 zł** *-6,96%*	**30 871,01 zł** *-5,05%*
Scenariusz niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**37 483,97 zł** *-6,29%*	**38 346,26 zł** *-1,40%*	**39 666,34 zł** *-0,17%*
Scenariusz umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**39 086,37 zł** *-2,28%*	**40 947,08 zł** *0,78%*	**43 636,15 zł** *1,76%*
Scenariusz korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów** *Średni zwrot w każdym roku*	**40 723,57 zł** *1,81%*	**44 436,39 zł** *3,57%*	**47 965,57 zł** *3,70%*
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczającego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**40 134,51 zł**	**42 034,04 zł**	**44 024,35 zł**
Zgon ubezpieczającego w wyniku wypadku komunikacyjnego	**Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci (uposażeni lub spadkobiercy) po odliczeniu kosztów**	**47 510,31 zł**	**49 409,84 zł**	**51 400,15 zł**

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

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

Funduszem inwestycyjnym **AGIO Kapitał (AGIO SFIO)** zarządza **AgioFunds TFI S.A.**

Więcej informacji znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".

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	**3 105,07 zł**	**5 964,60 zł**	**8 523,85 zł**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	**7,76%**	**4,67%**	**3,70%**

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	**Opłata wstępno-dystrybucyjna: 2,95%** od składki	**0,63%**	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	**Yi%** od składki zainwestowanej: **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: 1,49%** w skali roku, naliczana od wartości rachunku **Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe: 0,012%** w skali roku, naliczana od składki zainwestowanej, zawiera się w opłacie administracyjno-dystrybucyjnej pośrednie (uwzględnione w wycenie jednostki): **WKC: 1,26%** w skali roku WKC (Współczynnik Kosztów Całkowitych) to wskaźnik mówiący nam o tym, jaki rzeczywisty procent aktywów funduszu inwestycyjnego pochłonęły w danym okresie koszty o charakterze operacyjnym.	**3,09%**	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 AGIO Kapitał (AGIO SFIO) w ubezpieczeniu „Nest Solidne Inwestycje" to 5 lat.

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

Zalecany okres utrzymywania tego bazowego wariantu inwestycyjnego wynika także z horyzontu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego AGIO Kapitał (AGIO 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Dodatkowo wyjście z bazowego wariantu inwestycyjnego UFK Europa AGIO Kapitał (AGIO SFIO) 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 „Nest Solidne Inwestycje".

Inne istotne informacje

Inne istotne informacje znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje na temat ubezpieczenia „Nest Solidne Inwestycje".