

Dokument zawiera szczegółowe informacje na temat ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

UFK – BlackRock US Small & MidCap Opportunities (USD)

oferowanego w ramach umowy:

terminowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym z opcją IKE/IKZE Aegon Plan na Przyszłość+ („Produkt”),
Załącznik do OWU: [TUX-ZAL-0620-1](#), [TUX-ZAL-0620-2](#)

Dokument został sporządzony w dniu 02.06.2020 r. na podstawie danych z dnia 27.04.2020 r.

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

Cele inwestycyjne, środki ich osiągnięcia oraz zakładany rynek docelowy

Jest to ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy („UFK”), którego aktywa są w 100% inwestowane w tytuły uczestnictwa BlackRock Global Funds US Small & MidCap Opportunities Fund E2 USD („Fundusz”).

Celem Funduszu jest maksymalne zwiększenie stopy zwrotu z inwestycji poprzez połączenie wzrostu kapitału z dochodem z aktywów Funduszu. Fundusz inwestuje co najmniej 70% łącznych aktywów w kapitałowe papiery wartościowe (np. akcje) spółek o małej lub średniej kapitalizacji, których siedziba lub główny obszar działalności znajduje się na terenie Stanów Zjednoczonych. Spółki o małej i średniej kapitalizacji to spółki, które w momencie nabycia ich papierów wartościowych plasują się wśród 30% spółek o najmniejszej kapitalizacji rynkowej na rynkach akcji w Stanach Zjednoczonych. Kapitalizacja rynkowa jest to cena akcji spółki pomnożona przez liczbę wyemitowanych akcji. Doradca inwestycyjny będzie wykorzystywał finansowe instrumenty pochodne do celów inwestycyjnych jako pomoc w osiągnięciu celu inwestycyjnego Funduszu i/lub zmniejszeniu ryzyka portfela Funduszu, zmniejszenia kosztów inwestycji oraz generowania dodatkowego dochodu.

UFK jest kierowany do inwestorów, którzy akceptują średnie ryzyko inwestycyjne, mają długoterminowy horyzont inwestycyjny i są zainteresowani inwestycjami w papiery udziałowe spółek o małej i średniej kapitalizacji, mających siedzibę bądź prowadzących działalność gospodarczą w Stanach Zjednoczonych.

Źródło danych: kluczowe informacje dla inwestorów oraz prospekt informacyjny Funduszu.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Ogólny wskaźnik ryzyka



Niższe ryzyko <-----> Wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać UFK przez 20 lat.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego UFK w porównaniu z innymi UFK. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na UFK z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

Skasyfikowaliśmy ten produkt jako **4**, 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 UFK do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ryzyka, na które może być narażony oszczędzający, a które mogły nie być w pełni odzwierciedlone we wskaźniku ryzyka to ryzyko płynności, makroekonomiczne, kontrahenta, walutowe i kredytowe. Szczegółowe informacje o ryzykach, znajdują się w prospekcie informacyjnym Funduszu.

Ten UFK nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji. W przypadku niemożliwości wypłacenia Ci (przez nas) należnej kwoty możesz stracić całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników

Inwestycja 4000 zł

Składka ubezpieczeniowa:

- **Opcja Inwestycyjna 108,98 zł**
- **Opcja Optymalna 161,85 zł**
- **Opcja Ochronna 215,80 zł**

			1 rok	10 lat	20 lat
Scenariusze w przypadku dożycia					
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	Opcja Inwestycyjna	1806 zł	15 342 zł	23 820 zł
		Opcja Optymalna	1597 zł	13 572 zł	21 071 zł
		Opcja Ochronna	1398 zł	11 883 zł	18 449 zł
	Średni zwrot w każdym roku	Opcja Inwestycyjna	-81,08%	-20,76%	-14,77%
		Opcja Optymalna	-86,05%	-23,79%	-16,75%
		Opcja Ochronna	-90,18%	-27,22%	-19,07%

Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	Opcja Inwestycyjna	2374 zł	18 788 zł	31 504 zł
		Opcja Optymalna	2100 zł	16 619 zł	27 869 zł
		Opcja Ochronna	1839 zł	14 551 zł	24 400 zł
	Średni zwrot w każdym roku	Opcja Inwestycyjna	-64,56%	-15,98%	-10,70%
		Opcja Optymalna	-73,02%	-18,84%	-12,41%
		Opcja Ochronna	-80,22%	-22,06%	-14,40%
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	Opcja Inwestycyjna	2695 zł	26 608 zł	50 199 zł
		Opcja Optymalna	2384 zł	23 538 zł	44 406 zł
		Opcja Ochronna	2087 zł	20 608 zł	38 879 zł
	Średni zwrot w każdym roku	Opcja Inwestycyjna	-53,63%	-8,33%	-4,93%
		Opcja Optymalna	-64,24%	-10,96%	-6,35%
		Opcja Ochronna	-73,39%	-13,89%	-7,96%
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	Opcja Inwestycyjna	3 065 zł	39 379 zł	87 512 zł
		Opcja Optymalna	2711 zł	34 835 zł	77 413 zł
		Opcja Ochronna	2374 zł	30 499 zł	67 779 zł
	Średni zwrot w każdym roku	Opcja Inwestycyjna	-39,80%	-0,31%	0,88%
		Opcja Optymalna	-53,05%	-2,76%	-0,33%
		Opcja Ochronna	-64,57%	-5,48%	-1,68%
Łączna zainwestowana kwota			4000 zł	40 000 zł	80 000 zł

		1 rok	10 lat	20 lat
Scenariusz w przypadku śmierci				
Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	Opcja Inwestycyjna	43 207 zł	67 008 zł	90 599 zł
	Opcja Optymalna	62 483 zł	83 538 zł	104 406 zł
	Opcja Ochronna	82 174 zł	100 608 zł	118 879 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa	Opcja Inwestycyjna	50,24 zł	688,87 zł	2179,62 zł
	Opcja Optymalna	74,61 zł	1023,07 zł	3237,06 zł
	Opcja Ochronna	99,48 zł	1364,09 zł	4316,08 zł

Powyższa tabela zawiera wartości podane dla trzech opcji sum ubezpieczenia od wartości najniższej do najwyższej.

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 20 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4000 złotych rocznie. Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłyby przynieść twoja inwestycja. Możesz je porównać ze scenariuszami dotyczącymi innych UFK.

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 UFK.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Jakie są koszty?

Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ łączne koszty ponoszone przez Ciebie będą miały na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać. Łączne koszty obejmują koszty jednorazowe, koszty bieżące i koszty dodatkowe.

Kwoty tu przedstawione są łącznymi kosztami samego produktu w trzech różnych okresach utrzymywania. Obejmują one potencjalne kary za wcześniejsze wyjście z inwestycji. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 4000 złotych rocznie*. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

* Dane liczbowe oparte są na założeniu, że Klient w wieku 40 lat wpłaca rocznie 4000 zł.

Tabela 1: Koszty w czasie

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

Inwestycja 4000 złotych Scenariusze		W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 10 roku	W przypadku spieniężenia po 20 roku
Łączne koszty	Opcja Inwestycyjna	1324 zł	14 937 zł	35 683 zł
	Opcja Optymalna	1633 zł	17 830 zł	40 797 zł
	Opcja Ochronna	1928 zł	20 589 zł	45 676 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	Opcja Inwestycyjna	54,89%	9,46%	6,06%
	Opcja Optymalna	65,51%	12,09%	7,48%
	Opcja Ochronna	74,66%	15,02%	9,09%

Powyższa tabela zawiera wartości podane dla trzech opcji sum ubezpieczenia od wartości najniższej do najwyższej.

Tabela 2: Struktura kosztów

Tabela poniżej pokazuje:

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

Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym.

Koszty jednorazowe	Koszty wejścia		0%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Wpływ kosztów wliczono już w cenę. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	Koszty wyjścia		0%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych		0%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	Opcja Inwestycyjna	6,06%	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.
		Opcja Optymalna	7,48%	
		Opcja Ochronna	9,09%	
Koszty dodatkowe	Opłaty za wyniki		0%	Wpływ opłaty za wyniki. Potrącamy je z Twojej inwestycji, jeżeli wyniki produktu przekroczą jego poziom referencyjny.
	Premie motywacyjne		0%	Wpływ premii motywacyjnych.

Powyższe tabele zawierają wartości podane dla trzech opcji sum ubezpieczenia od wartości najniższej do najwyższej. Pozostałe koszty bieżące obejmują składkę ubezpieczeniową pobieraną z tytułu udzielanej ochrony ubezpieczeniowej oraz koszty funduszy inwestycyjnych uwzględnione w cenie jednostki uczestnictwa funduszu. Wcześniejsze wyjście z inwestycji wiąże się z wypłatą wartości wykupu ustaloną jako procent wartości rachunku polisy odpowiedni do roku polisowego, w którym dokonywana jest wypłata (96%-100%, zgodnie z treścią załącznika do OWU).

W powyższych danych zaprezentowano wyłącznie koszty produktu – nie uwzględniono osobistej sytuacji podatkowej Klienta.