

## Załącznik nr 23 do Dokumentu zawierającego kluczowe informacje



Dokument zawiera szczegółowe informacje o funduszu oferowanym w ramach ubezpieczenia Program Inwestycyjny World (kod warunków: FMIJ50)

**Nazwa funduszu:** Millennium Absolute Return (kod funduszu: MZI93)  
**Grupa i kategoria funduszu:** Fundusze polskie, Fundusze akcji

Dokument z 1 października 2021 roku, mający zastosowanie do umów ubezpieczenia zawartych na podstawie wniosku złożonego i podpisanego przez ubezpieczającego do 30 czerwca 2019 r.

Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.

### I CELE INWESTYCYJNE I ŚRODKI ICH OSIĄGANIA ORAZ RYNEK DOCELOWY

Celem inwestycyjnym funduszu jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Realizując cel inwestycyjny ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy lokuje 100% aktywów w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Millennium SFIO Subfundusz Absolute Return. Subfundusz może nie być odpowiedni dla osób, które zamierzają wycofać swoje środki przed upływem 3 lat. Główne cechy docelowego inwestora indywidualnego zostały określone w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje.

### II JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

Ogólny wskaźnik ryzyka



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

Być może nie będziesz w stanie wyjść z inwestycji łatwo lub być może będziesz musiał wyjść z inwestycji po cenie, która znacznie wpłynie na uzyskany zwrot. 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.

Skasyfikowaliśmy ten fundusz 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 naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy.

#### Scenariusze dotyczące wyników

**Nie można dokładnie przewidzieć rozwoju sytuacji rynkowej w przyszłości. Przedstawione scenariusze są jedynie przykładem potencjalnych wyników opartych na ostatnich zwrotach. Rzeczywiste zwroty mogą być niższe.**

Dla opcji świadczenia A:

<b>Inwestycja</b>	40 000,00 zł			
<b>Składka Ubezpieczeniowa</b>	60,00 zł			
		<b>1 rok</b>	<b>3 lata</b>	<b>5 lat</b>

#### Scenariusze w przypadku dożycia

Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	32 797,09 zł	27 512,05 zł	24 793,68 zł
	Średni zwrot w każdym roku	-18,01%	-11,73%	-9,12%
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	37 190,98 zł	37 639,29 zł	40 046,57 zł
	Średni zwrot w każdym roku	-7,02%	-2,01%	0,02%
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	40 600,34 zł	43 995,54 zł	48 822,35 zł
	Średni zwrot w każdym roku	1,50%	3,22%	4,07%
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	44 123,60 zł	51 090,30 zł	59 107,01 zł
	Średni zwrot w każdym roku	10,31%	8,50%	8,12%

#### Scenariusz w przypadku śmierci

Zdarzenie ubezpieczeniowe	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	41 600,34 zł	44 995,54 zł	48 822,35 zł
---------------------------	------------------------------------------------------------------	--------------	--------------	--------------

#### Scenariusz w przypadku śmierci spowodowanej nieszczęśliwym wypadkiem

Zdarzenie ubezpieczeniowe	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	141 600,34 zł	144 995,54 zł	148 822,35 zł
---------------------------	------------------------------------------------------------------	---------------	---------------	---------------

Dla opcji świadczenia B:

<b>Inwestycja</b>	40 000,00 zł			
<b>Składka Ubezpieczeniowa</b>	70,99 zł			
		<b>1 rok</b>	<b>3 lata</b>	<b>5 lat</b>

#### Scenariusze w przypadku dożycia

Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	32 817,35 zł	27 698,43 zł	25 271,81 zł
	Średni zwrot w każdym roku	-17,96%	-11,53%	-8,77%
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	37 190,62 zł	37 655,41 zł	40 059,46 zł
	Średni zwrot w każdym roku	-7,02%	-1,99%	0,03%
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	40 591,31 zł	43 963,59 zł	48 760,32 zł
	Średni zwrot w każdym roku	1,48%	3,20%	4,04%
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	44 113,85 zł	51 053,49 zł	59 032,31 zł
	Średni zwrot w każdym roku	10,28%	8,47%	8,10%

#### Scenariusz w przypadku śmierci

Zdarzenie ubezpieczeniowe	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	42 007,22 zł	45 413,22 zł	49 247,92 zł
---------------------------	------------------------------------------------------------------	--------------	--------------	--------------

#### Scenariusz w przypadku śmierci spowodowanej nieszczęśliwym wypadkiem

Zdarzenie ubezpieczeniowe	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	142 007,22 zł	145 413,22 zł	149 247,92 zł
---------------------------	------------------------------------------------------------------	---------------	---------------	---------------

W tych tabelach pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 5 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 40 000 zł. Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłyby przynieść Twoja inwestycja. Możesz porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów. Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na dowodach z przeszłości oraz na zmienności wartości tej inwestycji i nie stanowią dokładnego wskaźnika. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od wyników na rynku i długości okresu utrzymywania inwestycji. 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.

Składka ubezpieczeniowa jest średnią roczną opłatą za ryzyko ubezpieczeniowe w okresie 5 lat w scenariuszu umiarkowanym. Scenariusze w przypadku śmierci i w przypadku śmierci spowodowanej nieszczęśliwym wypadkiem opierają się na założeniach ze scenariusza umiarkowanego.

### III JAKIE SĄ KOSZTY?

Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ łączne koszty ponoszone przez Ciebie będą miały na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać w scenariuszu umiarkowanym. 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

Dla opcji świadczenia A:

<b>Inwestycja</b>	40 000,00 zł		
Scenariusze	<b>W przypadku spieniężenia po 1 roku</b>	<b>W przypadku spieniężenia po 3 latach</b>	<b>W przypadku spieniężenia po 5 latach</b>
<b>Łączne koszty</b>	3 121,66 zł	7 518,28 zł	11 132,26 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	8,04%	6,23%	5,37%

Dla opcji świadczenia B:

<b>Inwestycja</b>	40 000,00 zł		
Scenariusze	<b>W przypadku spieniężenia po 1 roku</b>	<b>W przypadku spieniężenia po 3 latach</b>	<b>W przypadku spieniężenia po 5 latach</b>
<b>Łączne koszty</b>	3 130,32 zł	7 546,35 zł	11 182,12 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	8,06%	6,25%	5,40%

### Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono:

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

Dla opcji świadczenia A:

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

<b>Koszty jednorazowe</b>	<b>Koszty wejścia</b>	0,00%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję.
	<b>Koszty wyjścia</b>	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.
<b>Koszty bieżące</b>	<b>Koszty transakcji portfelowych</b>	0,00%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	<b>Pozostałe koszty bieżące</b>	5,37%	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz innych kosztów bieżących.
<b>Koszty dodatkowe</b>	<b>Opłaty za wyniki</b>	0,00%	Wpływ opłaty za wyniki. Potrącamy je z Twojej inwestycji, jeśli wyniki produktu przekroczą jego poziom referencyjny.
	<b>Premie motywacyjne</b>	0,00%	Wpływ premii motywacyjnych.

Dla opcji świadczenia B:

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

<b>Koszty jednorazowe</b>	<b>Koszty wejścia</b>	0,00%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję.
	<b>Koszty wyjścia</b>	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.
<b>Koszty bieżące</b>	<b>Koszty transakcji portfelowych</b>	0,00%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	<b>Pozostałe koszty bieżące</b>	5,40%	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz innych kosztów bieżących.
<b>Koszty dodatkowe</b>	<b>Opłaty za wyniki</b>	0,00%	Wpływ opłaty za wyniki. Potrącamy je z Twojej inwestycji, jeśli wyniki produktu przekroczą jego poziom referencyjny.
	<b>Premie motywacyjne</b>	0,00%	Wpływ premii motywacyjnych.