

DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE

DO UMÓW UBEZPIECZENIA NA ŻYCIE I DOŻYCIE

ZAWIERANYCH NA PODSTAWIE OGÓLNYCH WARUNKÓW UBEZPIECZENIA NA ŻYCIE I DOŻYCIE zatwierdzonych uchwałą Zarządu Unum Życie TUIR S.A. nr 1/07/2024 z dnia 9 lipca 2024r.

CEL DOKUMENTU

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 porównywaniu go z innymi produktami.

UBEZPIECZENIE NA ŻYCIE I DOŻYCIE

Dokument został przygotowany dla przykładowego Ubezpieczonego w wieku 25 lat, dla umowy Ubezpieczenia na Życie i Dożycie opłacaną przez 20 lat.

Ubezpieczyciel: Unum Życie Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Spółka Akcyjna (dalej „Unum”), z siedzibą w Warszawie, przy ul. Łuckiej 9, 00-842 Warszawa. Spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000008906, NIP 526-22-62-838, REGON 013281575, kapitał zakładowy 60 000 000,00zł w całości opłacony.

Adres strony internetowej: www.unum.pl.

Aby uzyskać więcej informacji zadzwoń pod numer tel. +48 800 33 55 33 lub +48 22 329 30 99.

Organ nadzoru: Właściwym organem odpowiedzialnym za sprawowanie nadzoru nad Unum jest Komisja Nadzoru Finansowego.

Data sporządzenia: 17.12.2024 r. Na podstawie danych z dnia 30.11.2024 r.

CO TO ZA PRODUKT?

1. RODZAJ

Ubezpieczenie na Życie i Dożycie ma charakter ochronno-inwestycyjny z istotną częścią ochronną. Zakres ochrony z umowy ubezpieczenia możesz rozszerzyć o wybrane zdarzenia ubezpieczeniowe poprzez dokupienie umów dodatkowych. Wysokość składki, częstotliwość oraz okres jej opłacania zostaną podane w dokumencie potwierdzającym zawarcie umowy ubezpieczenia (dalej „Polisa”).

2. OKRES

Umowę Ubezpieczenia na Życie i Dożycie możesz zawrzeć na okres 15, 20, 25, 30 lat lub do osiągnięcia przez Ubezpieczonego wieku 60 lub 65 lat. Unum nie jest uprawnione do jednostronnego rozwiązania umowy Ubezpieczenia na Życie i Dożycie.

3. CELE PRODUKTU

W zakresie Ubezpieczenia na Życie i Dożycie znajdują się następujące zdarzenia ubezpieczeniowe dotyczące osoby, której życie i zdrowie jest objęte ochroną ubezpieczeniową (dalej „Ubezpieczony”):

a) śmierć, b) dożycie końca okresu ubezpieczenia, c) całkowite i trwałe inwalidztwo, d) częściowe i trwałe inwalidztwo, e) choroba śmiertelna (stan terminalny).

Szczegóły dotyczące zakresu ubezpieczenia, definicji oraz ograniczeń odpowiedzialności zostały podane w Ogólnych Warunkach Ubezpieczenia na Życie i Dożycie zatwierdzonych uchwałą Zarządu Unum nr 1/07/2024 z dnia 9 lipca 2024 r. (dalej „OWU”).

Wysokość sumy ubezpieczenia jest określona w Polisie a jej poziom jest gwarantowany przez cały okres ubezpieczenia. W czasie obowiązywania umowy ubezpieczenia, za zgodą Ubezpieczonego i Unum, możesz obniżyć sumę ubezpieczenia.

W przypadku regularnego opłacania składki Unum wypłaci świadczenie zgodnie z Ogólnymi Warunkami Ubezpieczenia na Życie i Dożycie w oparciu o sumę ubezpieczenia wskazaną w Polisie. Suma ubezpieczenia może zostać podwyższona, ponieważ począwszy od drugiego roku polisowego, przy czym pierwszy rok polisowy rozpoczyna się w dniu określonym w Polisie, jako dzień rozpoczęcia odpowiedzialności Unum, masz prawo do udziału w zysku z tytułu inwestowania lokat stanowiących pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych przez Unum.

4. DOCELOWY INWESTOR INDYWIDUALNY

Ubezpieczenie na Życie i Dożycie skierowane jest do osób fizycznych, poszukujących produktu ochronno-inwestycyjnego z istotnym elementem ochronnym, regularnie opłacanym, które ukończyły 18 lat i mają nie więcej niż 60 lat. Umowa Ubezpieczenia na Życie i Dożycie może zostać zawarta również na rzecz innej osoby, jeżeli osoba ta ukończyła 18. rok życia i ma nie więcej niż 60 lat.

5. ŚWIADCZENIA UBEZPIECZENIOWE I KOSZTY

ZDARZENIE UBEZPIECZENIOWE	ŚWIADCZENIE	OSOBA UPRAWNIONA DO OTRZYMANIA ŚWIADCZENIA
Śmierć ubezpieczonego	Suma ubezpieczenia pomniejszona o saldo wypłat i saldo wyrównawcze.	Uposażeni
Dożycie przez ubezpieczonego końca okresu ubezpieczenia	Suma ubezpieczenia pomniejszona o saldo wypłat i saldo wyrównawcze.	Ubezpieczony
Całkowite i trwałe inwalidztwo ubezpieczonego	Suma ubezpieczenia pomniejszona o saldo wypłat i saldo wyrównawcze.	Ubezpieczony
Częściowe i trwałe inwalidztwo ubezpieczonego	Zwolnienie z obowiązku opłacania składek	Unum zwolni Cię z obowiązku opłacania składek za okres trwania częściowego i trwałego inwalidztwa.
Choroba śmiertelna ubezpieczonego	Suma ubezpieczenia pomniejszona o dyskonto od tej sumy ubezpieczenia i o kwotę równą sumie składek, które byłyby należne za 6 miesięcy, oraz o saldo wypłat i saldo wyrównawcze.	Ubezpieczony

1. Wysokość świadczenia zostanie ustalona na podstawie sumy ubezpieczenia obowiązującej w dacie zdarzenia ubezpieczeniowego objętego odpowiedzialnością Unum.

2. Począwszy od drugiego roku polisowego masz prawo do udziału w zysku z tytułu inwestowania lokat stanowiących pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych przez Unum.

Udział w zysku oblicza się według poniższego wzoru:

$$U = 75\% * (SZ - SP) * WP$$

gdzie:

- U** udział w zysku (w złotych);
- SZ** Stopa zwrotu z lokat (zdefiniowana w OWU) ustalona w poprzednim roku kalendarzowym (w %);
- SP** stopa procentowa wynosząca 2,00% rocznie (stopa techniczna uwzględniona przy kalkulacji składki);
- WP** wartość polisy (zdefiniowana w OWU) według stanu z pierwszego dnia roku polisowego, za który przypisywany jest udział w zysku (w złotych).

Udział w zysku w danym roku polisowym jest należny, jeżeli zrealizowana stopa zwrotu z inwestowania lokat stanowiących pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych będzie wyższa 2,00%.

Udział w zysku wiąże się z podwyższeniem sumy ubezpieczenia, wartości wykupu oraz sumy ubezpieczenia w przypadku przekształcenia umowy Ubezpieczenia na Życie i Dożycie w ubezpieczenie bezskładkowe.

Podwyższenia, o których mowa powyżej, obliczane są zgodnie z zasadami matematyki aktuarialnej z uwzględnieniem wieku ubezpieczonego w rocznicę polisy, w którą przypisywany jest udział w zysku.

Wartość wykupu po przypisaniu udziału w zysku będzie rosła od kwoty wartości wykupu na rocznicę polisy, w której przypisywany jest udział w zysku, do kwoty równej sumie ubezpieczenia na koniec okresu ubezpieczenia zgodnie z zasadami matematyki aktuarialnej.

Podwyższenia, o których mowa powyżej, nie stanowią zmiany umowy Ubezpieczenia na Życie i Dożycie. Unum poinformuje Cię o aktualnej wysokości sumy ubezpieczenia, wartości wykupu (a tym samym wartości polisy) w terminie 30 dni po upływie rocznicy polisy, w którą przypisywany jest udział w zysku.

Przykładowe wartości świadczeń i kosztów zostały wskazane w części zatytułowanej „Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?”

JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

1. OGÓLNY WSKAŹNIK RYZYKA



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że zalecanym okresem trwania umowy Ubezpieczenia na Życie i Dożycie jest okres 20 lat.

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.

Poziom 1 oznacza najniższe ryzyko straty zainwestowanych środków pieniężnych w związku z ryzykiem rynkowym/zmiennością rynków finansowych, natomiast poziom 7 oznacza najwyższe ryzyko utraty zainwestowanych środków pieniężnych.

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 20 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić a zwrot może być niższy.

2. SKLASYFIKOWALIŚMY TEN PRODUKT JAKO 1

Wskaźnik ryzyka dla tego produktu wynosi 1, gdzie 1 oznacza 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 Unum do wypłacenia Ci pieniędzy.

Informujemy, że istnieje ryzyko nie wypracowania udziału w zysku, który nie jest gwarantowany, w wyniku spadku wartości lokat stanowiących pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych lub z powodu niskich stóp zwrotu z zainwestowanych aktywów w związku ze zmianą sytuacji na rynkach finansowych, ryzykiem zmian stóp procentowych, ryzykiem inflacji, ryzykiem płynności, ryzykiem kredytowym kontrahentów lub innymi ryzykami rynkowymi i makroekonomicznymi.

3. SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

Poniższe scenariusze zostały przygotowane dla Ubezpieczonego w wieku 25 lat, dla umowy Ubezpieczenia na Życie i Dożycie opłacaną przez 20 lat.

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. Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie. Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i pewnych założeniach. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób. Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz warunków niekorzystnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w niekorzystnych warunkach rynkowych. Scenariusz warunków umiarkowanych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w umiarkowanych warunkach rynkowych. Scenariusz warunków korzystnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w korzystnych warunkach rynkowych.

SCENARIUSZ W PRZYPADKU DOŻYCIA

OPLACANIE REGULARNYCH SKŁADEK

Zalecany okres utrzymywania: 20 lat INWESTYCJA: 5000 PLN (rocznie)	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 10 latach	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 20 latach	
Minimum	655 PLN	39 568 PLN	101 238 PLN	
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	655 PLN	39 568 PLN	101 238 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-83,6%	-4,3%	0,1%
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	655 PLN	40 022 PLN	103 077 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-83,6%	-4,1%	0,3%
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	655 PLN	41 759 PLN	109 803 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-83,6%	-3,3%	0,9%
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	655 PLN	43 525 PLN	116 846 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-83,6%	-2,5%	1,5%
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 PLN	50 000 PLN	100 000 PLN	
SCENARIUSZ W PRZYPADKU ŚMIERCI				
Końcowa wartość po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom	88 030 PLN	92 467 PLN	109 803 PLN	
SCENARIUSZ W PRZYPADKU CAŁKOWITEGO I TRWAŁEGO INWALIDZTWA				
Końcowa wartość jaką możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	88 030 PLN	92 467 PLN	109 803 PLN	
SCENARIUSZ W PRZYPADKU CZĘŚCIOWEGO I TRWAŁEGO INWALIDZTWA				
Końcowa wartość jaką możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	Unum zwolni Cię z obowiązku opłacania składek za okres trwania częściowego i trwałego inwalidztwa			
SCENARIUSZ W PRZYPADKU CHOROBY ŚMIERTELNEJ				
Końcowa wartość jaką możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	82 486 PLN	86 352 PLN	104 265 PLN	
Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie	5 000 PLN	50 000 PLN	100 000 PLN	

CO SIĘ STANIE, JEŚLI UNUM NIE MA MOŻLIWOŚCI WYPŁATY?

Możesz ponieść stratę w przypadku upadłości Unum. Ubezpieczeniowy Fundusz Gwarancyjny zaspokaja roszczenia osób uprawnionych z umów ubezpieczenia na życie, w wysokości 50% wierzytelności, do kwoty nie większej niż równowartość w złotych 30 000 euro według średniego kursu ogłoszanego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego w dniu ogłoszenia upadłości, oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości lub umorzenia postępowania upadłościowego albo w dniu zarządzenia likwidacji przymusowej / Ustawa z dnia 22 maja 2003 r. o ubezpieczeniach obowiązkowych, Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym i Polskim Biurze Ubezpieczycieli Komunikacyjnych (Dz.U. z 2022 r. poz. 2277).

JAKIE SĄ KOSZTY?

KOSZTY W CZASIE

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiągniętych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji.

Założyliśmy, że zainwestowano 5000 zł rocznie.



	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 10 latach	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 20 latach
Całkowite koszty	4 376 PLN	14 856 PLN	23 881 PLN
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym*	91,8%	8,2% każdego roku	4,1% każdego roku

* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5% przed uwzględnieniem kosztów i 0.9% po uwzględnieniu kosztów.

STRUKTURA KOSZTÓW

Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 20 latach
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście w przypadku tego produktu.	0%
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	0%
Koszty bieżące ponoszone każdego roku		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	3,5% wartości Twojej inwestycji rocznie. Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz innych kosztów bieżących. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	3,5%
Koszty transakcji	0% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	0%
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Powyższe oszacowanie zagregowanych kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.	0,6%

ILE CZASU POWINIENEM POSIADAĆ PRODUKT I CZY MOGĘ WCZEŚNIEJ WYPŁAĆ PIENIĄDZE?

Zalecany okres utrzymania ubezpieczenia wynosi 20 lat.

Masz prawo do odstąpienia od umowy Ubezpieczenia na Życie i Dożycie, poprzez doręczenie Unum pisemnego oświadczenia o odstąpieniu w terminie 30 dni od daty zawarcia umowy. Jeżeli Unum, najpóźniej w dniu zawarcia umowy nie poinformuje Cię o prawie do odstąpienia od tej umowy, termin 30 dni biegnie od dnia, w którym dowiedziałeś się o tym prawie. W przypadku odstąpienia Unum zwróci Ci wpłaconą składkę, przy czym ma prawo zatrzymać część takiej składki należną za okres, w którym udzielała ochrony ubezpieczeniowej.

Masz prawo do złożenia oświadczenia o rozwiązaniu umowy Ubezpieczenia na Życie i Dożycie w każdym czasie. Umowa rozwiąże się z dniem otrzymania przez Unum oświadczenia na piśmie. Rozwiązanie umowy ubezpieczenia wiąże się jednak z wygaśnięciem ochrony ubezpieczeniowej oraz wypłatą wartości wykupu.

W przypadku rozwiązania umowy Ubezpieczenia na Życie i Dożycie z przyczyn innych niż całkowita wypłata świadczenia z tytułu zajścia zdarzenia ubezpieczeniowego Unum zwróci Ci składkę za okres niewykorzystanej ochrony ubezpieczeniowej oraz wypłaci Ci wartość wykupu.

JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ SKARGĘ?

- Skargi lub reklamacje dotyczące usług świadczonych przez Unum mogą być składane w następujący sposób:
 - na piśmie:
 - przesyłką pocztową w rozumieniu ustawy z dnia 23 listopada 2012 r. – Prawo pocztowe na adres siedziby Unum lub na adres jego oddziału;
 - na adres do doręczeń elektronicznych Unum (od dnia wpisania tego adresu do bazy adresów elektronicznych);
 - osobiście w siedzibie Unum lub w jego oddziale;
 - poprzez agenta ubezpieczeniowego Unum;
 - ustnie: telefonicznie pod numerem tel. 800 33 55 33 albo osobiście do protokołu w siedzibie Unum lub w jego oddziale;
 - w postaci elektronicznej na adres e-mail: kontakt@unum.pl.
- Umocowany pracownik Unum rozpatrzy skargę lub reklamację i udzieli na nią pisemnej odpowiedzi bez zbędnej zwłoki, jednakże nie później niż w terminie 30 dni od dnia jej otrzymania. W szczególnie skomplikowanych przypadkach, uniemożliwiających rozpatrzenie skargi lub reklamacji i udzielenie odpowiedzi w ww. terminie, Unum poinformuje osobę składającą skargę lub reklamację o przyczynach niedotrzymania terminu, wskaże okoliczności, które muszą zostać ustalone do jej rozpatrzenia, oraz nowy termin udzielenia odpowiedzi na skargę lub reklamację, nie dłuższy jednak niż 60 dni od dnia otrzymania skargi lub reklamacji.
- W przypadku gdy odpowiedź Unum nie będzie satysfakcjonująca, wniosek o rozpatrzenie sprawy może zostać złożony do Rzecznika Finansowego lub do Komisji Nadzoru Finansowego, której nadzorowi podlega Unum. Dodatkowo konsument ma prawo zwrócić się o udzielenie pomocy do Miejskich lub Powiatowych Rzeczników Konsumenta.
- W przypadku sporu sprawa może zostać skierowana do pozasądowego postępowania prowadzonego przez Rzecznika Finansowego (adres strony internetowej: <http://www.rf.gov.pl>) lub na drogę sądową.
- Powództwo o roszczenia wynikające z umowy ubezpieczenia można wytoczyć według przepisów o właściwości ogólnej albo przed sąd właściwy dla miejsca zamieszkania lub siedziby ubezpieczającego, ubezpieczonego lub uprawnionego z umowy ubezpieczenia.
- Powództwo o roszczenia wynikające z umowy ubezpieczenia można wytoczyć według przepisów o właściwości ogólnej albo przed sąd właściwy dla miejsca zamieszkania spadkobiercy ubezpieczonego lub spadkobiercy uprawnionego z umowy ubezpieczenia.

INNE ISTOTNE INFORMACJE

Jeśli informacje zawarte w tym dokumencie są dla Ciebie niejasne, możesz zwrócić się do agenta o wyjaśnienie wszelkich wątpliwości.

Szczegóły dotyczące zakresu ubezpieczenia, definicji oraz ograniczeń odpowiedzialności zostały podane w OWU.

Przedstawionych powyżej informacji nie należy odczytywać, jako oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu Cywilnego, ani rekomendacji do złożenia wniosku ubezpieczeniowego/deklaracji zgody.

Powyższy dokument nie stanowi wzorca umownego ani też części umowy uzgodnionej indywidualnie. Dokument jest prezentowany w celach informacyjnych i nie powinien być wyłączną podstawą podejmowania decyzji o zakupie ubezpieczenia.

Powinieneś rozważyć ryzyka związane z zakupem produktu, potencjalne korzyści oraz straty, charakterystykę produktu, konsekwencje prawne oraz w sposób niezależny ocenić, czy jest w stanie podjąć ryzyko inwestycyjne.

Decyzja o nabyciu produktu ubezpieczeniowego powinna zostać podjęta po wcześniejszym zapoznaniu się z dokumentacją ubezpieczeniową, w tym zwłaszcza z OWU, gdzie znajdują się szczegółowe informacje o ubezpieczeniu m.in.: przedmiocie i zakresie oraz wyłączeniach odpowiedzialności, sposobie przyznawania udziału w zysku w danym roku polisowym z tytułu zrealizowanej stopy zwrotu z inwestowania lokat stanowiących pokrycie rezerwy techniczno-ubezpieczeniowych o ile będzie wyższa niż 2,00 %.

Symulacja wyników ma na celu wyłącznie prezentację wysokości opłat, w szczególności nie stanowi gwarancji uzyskania określonych wyników inwestycyjnych.

