

# DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE



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

## PRODUKT

**Nazwa:** Dodatkowe ubezpieczenie na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym do Grupowego ubezpieczenia na życie Allianz Rodzina (kod produktu: GZ FI 07).

**Twórca produktu:** TU Allianz Życie Polska S.A. („Allianz Życie”).

**Kontakt:** [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl). Aby uzyskać więcej informacji należy zadzwonić pod nr telefonu: +48 224 224 224.

**Organ nadzoru nad twórcą produktu:** Komisja Nadzoru Finansowego.

Niniejszy Dokument zawierający kluczowe informacje został sporządzony w dniu 19.12.2017.

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

## CO TO ZA PRODUKT?

**RODZAJ** Grupowe ubezpieczenie na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym.

Umowa ubezpieczenia zawierana w oparciu o ten produkt (dalej jako: „Umowa dodatkowa z UFK”) może zostać zawarta wyłącznie razem z umową grupowego ubezpieczenia na życie Allianz Rodzina (kod produktu GZ11, dalej jako: „Umowa podstawowa”), w ramach której istnieje możliwość rozszerzenia ochrony ubezpieczeniowej o szereg klauzul dodatkowych oferujący szeroki wachlarz ochrony dla Ubezpieczonego i członków jego rodziny.

**CELE** Ten produkt jest długoterminowym grupowym ubezpieczeniem na życie o charakterze inwestycyjnym ze składką regularną. Jego celem jest gromadzenie kapitału na przyszłość.

Cel inwestycyjny produktu realizowany jest poprzez zapewnienie możliwości inwestowania środków w ramach szeregu Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych (dalej jako: „Fundusze”), wśród których znajdują się Fundusze akcyjne, obligacyjne i pieniężne. Składka inwestycyjna może pochodzić ze środków Ubezpieczającego lub Ubezpieczonego.

W ramach każdego Funduszu prowadzony jest rachunek A (jeżeli składka inwestycyjna pochodzi ze środków Ubezpieczającego) i rachunek B (jeżeli składka inwestycyjna pochodzi ze środków Ubezpieczonego). Przeniesienie środków, zmiana podziału składki pomiędzy Fundusze i dokonanie całkowitego bądź częściowego wykupu środków zgromadzonych na rachunku A wymaga pisemnej zgody Ubezpieczającego.

**DOCELOWY INWESTOR INDYWIDUALNY** Rodzaj inwestorów, z myślą o których ten produkt jest wprowadzany do obrotu, różni się w zależności od Funduszu. Ten produkt nie posiada części ochronnej, której koszty wpływałyby na zwrot z inwestycji.

Zwrot z inwestycji zależy od wyników wybranych Funduszy, które różnią się rodzajem polityki inwestycyjnej i profilem ryzyka oraz zakładanym poziomem stóp zwrotu w zalecanym okresie utrzymania inwestycji, a także od opłat i kosztów obciążających inwestycję. Zwrot z Funduszy jest uzależniony od wyników instrumentów finansowych, w które są inwestowane aktywa tych Funduszy. Ryzyko inwestycyjne związane z inwestowaniem w Fundusze ponosi Ubezpieczony. Szczegółowe informacje na temat każdego Funduszu znajdują się w załącznikach do tego dokumentu sporządzonych osobno dla każdego Funduszu. Dokumenty te znajdują się stronie internetowej: [www.allianz.pl/KID](http://www.allianz.pl/KID).

**ŚWIADCZENIA UBEZPIECZENIOWE I KOSZTY** W przypadku śmierci Ubezpieczonego Allianz Życie wypłaci świadczenie w wysokości wartości wszystkich jednostek uczestnictwa zgromadzonych na rachunkach Ubezpieczonego. Jeżeli odpowiedzialnością Allianz Życie objęte jest inwalidztwo Ubezpieczonego lub niezdolność Ubezpieczonego do samodzielnej egzystencji, w przypadku wystąpienia tych zdarzeń Allianz Życie wypłaci świadczenie w wysokości wartości wszystkich jednostek uczestnictwa zgromadzonych na rachunkach Ubezpieczonego. Przykładowa wartość świadczeń jest wskazana w poszczególnych załącznikach do tego dokumentu w części zatytułowanej „Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?”.

Umowa dodatkowa z UFK zawierana jest na czas nieokreślony. Umowa może zostać automatycznie rozwiązana w następujących przypadkach:

- braku środków na wszystkich rachunkach w ramach Umowy dodatkowej z UFK,
- rozwiązania lub wygaśnięcia Umowy podstawowej.

Odpowiedzialność względem Ubezpieczonego wygasa w dniu:

- śmierci Ubezpieczonego,
- wystąpienia inwalidztwa lub niezdolności do samodzielnej egzystencji Ubezpieczonego skutkujących wypłatą przez Allianz Życie wartości wykupu całkowitego,
- zaakceptowania wniosku o całkowity wykup ubezpieczenia,
- w którym wartość środków zgromadzonych na rachunkach A i B danego Ubezpieczonego zrówna się z wysokością kosztów pobieranych przez Allianz Życie, określonych w Taryfie kosztów,
- wygaśnięcia ochrony ubezpieczeniowej w stosunku do danego Ubezpieczonego z Umowy podstawowej z innych powodów niż ukończenie przez Ubezpieczonego 70 roku życia, o których mowa w Ogólnych Warunkach Ubezpieczenia mających zastosowanie do Umowy podstawowej,
- rozwiązania Umowy dodatkowej z UFK,
- wystąpienia Ubezpieczonego z Umowy podstawowej.

Allianz Życie nie jest uprawnione do jednostronnego rozwiązania Umowy ubezpieczenia.

## JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

### WSKAŹNIK RYZYKA



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywał produkt przez 10 lat. Możesz nie być w stanie spieniężyć inwestycji wcześniej. Jeśli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić a zwrot może być znacznie 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. W ramach tego produktu dostępnych jest szereg Funduszy o zróżnicowanych wskaźnikach ryzyka – w przedziale od 2 do 4, co stanowi odpowiednio: niską, średnio niską, średnią klasę ryzyka.

Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są odpowiednio jako: 1-bardzo małe, 2-małe, 3-średnio małe, 4-średnie, 5-średnio duże, 6-duże, 7-bardzo duże a złe warunki rynkowe odpowiednio 1,2- najprawdopodobniej nie wpłyną, 3- prawdopodobnie nie wpłyną, 4-mogą wpłynąć, 5- prawdopodobnie wpłyną, 6-najprawdopodobniej wpłyną, 7-wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy.

Poziomy ryzyka i poziom zwrotu z inwestycji różni się w zależności od Funduszu. Wynik inwestycyjny tego produktu jest powiązany z wynikami wybranych Funduszy, w ten sposób, że korzystny wynik inwestycyjny wybranych przez Ubezpieczonego Funduszy może przełożyć się na korzystny wynik inwestycyjny tego produktu, zaś negatywny wynik inwestycyjny tych Funduszy spowoduje negatywny wynik inwestycyjny produktu. Szczegółowe informacje na temat każdego Funduszu znajdują się w załącznikach do tego dokumentu sporządzonych osobno dla każdego Funduszu. Dokumenty te znajdują się stronie internetowej: [www.allianz.pl/KID](http://www.allianz.pl/KID).

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji. W przypadku braku możliwości wypłacenia Ci przez nas należnej kwoty możesz stracić całość swojej inwestycji. Możesz jednak skorzystać z systemu ochrony konsumentów (zob. sekcja „Co się stanie, jeśli nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy?”). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

**SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW** Scenariusze Świadczeń ubezpieczeniowych są ściśle związane z wynikami wybranych Funduszy. Scenariusze wyników oraz scenariusze Świadczeń ubezpieczeniowych dla poszczególnych Funduszy znajdują się w załącznikach do tego dokumentu sporządzonych osobno dla każdego Funduszu.

## CO SIĘ STANIE, JEŚLI ALLIANZ ŻYCIE NIE MA MOŻLIWOŚCI WYPŁATY?

Klient może ponieść stratę w następujących sytuacjach:

- w przypadku upadłości Allianz Życie, jeżeli roszczenia osób uprawnionych nie mogą być pokryte z aktywów stanowiących pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych - Ubezpieczeniowy Fundusz Gwarancyjny zaspokaja roszczenia osób uprawnionych z umów ubezpieczenia na życie, w wysokości 50 % wiarytelności, do kwoty nie większej niż równowartość w złotych 30.000 euro według średniego kursu ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego w dniu ogłoszenia upadłości (ustawa z dnia 22 maja 2003 r. o ubezpieczeniach obowiązkowych, Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym i Polskim Biurze Ubezpieczycieli Komunikacyjnych);
- w przypadku zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa albo tytułów uczestnictwa funduszu inwestycyjnego na skutek utraty zdolności funduszu inwestycyjnego do realizacji jego zobowiązań, bądź w przypadku likwidacji funduszu inwestycyjnego, w który inwestowane są środki klienta w ramach ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych – brak systemu rekompensat lub gwarancji.

## JAKIE SĄ KOSZTY?

**KOSZTY W CZASIE** 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 4 000 zł rocznie. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Koszty, które będziesz musiał ponieść różnią się w zależności od wybranego Funduszu. Szczegółowe informacje na temat każdego Funduszu znajdują się w załącznikach do tego dokumentu sporządzonych osobno dla każdego Funduszu. Dokumenty te znajdują się na stronie internetowej: [www.allianz.pl/KID](http://www.allianz.pl/KID).

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

INWESTYCJA 4.000 zł		W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 1 ROKU		W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 5 LATACH		W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 10 LATACH	
SCENARIUSZE		W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 1 ROKU		W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 5 LATACH		W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 10 LATACH	
<b>Łączne koszty</b>		1.081 zł - 1.153 zł		3.342 zł - 5.261 zł		5.498 zł - 15.040 zł	
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym		46,95 % - 53,77 %		7,30 % - 11,99 %		2,96 % - 7,46 %	

**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.

Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	1,03 % - 1,15 %	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, którą zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	Koszty wyjścia	0,00 %	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych.	0,35 % - 2,68 %	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące.	1,20 % - 3,75 %	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.
Koszty dodatkowe	Opłaty za wyniki	0,00 %	Wpływ opłat za wyniki.
	Premie motywacyjne	0,00 %	Wpływ premii motywacyjnych.

Przedstawione w powyższej tabeli koszty obejmują:

### Koszty wejścia

- koszt zakupu jednostek uczestnictwa pobierany w pierwszym, drugim i trzecim roku trwania odpowiedzialności Allianz Życie i wynosi odpowiednio 20%, 18% i 14% każdej składki inwestycyjnej,
- opłata od każdej zakupionej jednostki w wysokości 3% ceny sprzedaży.

### Koszty transakcji portfelowych:

- koszty kupna i sprzedaży aktywów funduszu inwestycyjnego wchodzącego w skład Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa fundusz inwestycyjny jest zobowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów.

### Pozostałe koszty bieżące:

- opłata za zarządzanie Funduszem naliczana od wartości aktywów każdego z Funduszy. Opłata pobierana jest w każdym dniu wyceny poprzez pomniejszenie wartości aktywów każdego z Funduszy o kwotę odpowiadającą wysokości tej opłaty; wysokość opłaty różni się w zależności od Funduszu i wynosi od 1% do 3% (w skali roku),
- opłata za prowadzenie rachunku w wysokości 1 zł miesięcznie za każdy prowadzony rachunek, pobierana poprzez umorzenie jednostek uczestnictwa proporcjonalnie w wszystkich Funduszach posiadanych przez Ubezpieczonego.

W powyższej tabeli nie uwzględniono:

- opłaty za przeniesienie środków pomiędzy Funduszami i zmianę podziału składki pomiędzy Fundusze w wysokości 15 zł pobieranej w odniesieniu do drugiej i każdej następnej operacji dokonywanej w ciągu każdego 12 miesięcy dla każdego z rachunków.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat pobieranych w ramach produktu zawarte są w ogólnych warunkach ubezpieczenia wraz z załącznikami oraz w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych TU Allianz Życie Polska S.A. Informacje na temat tych dokumentów znajdują się w sekcji „Inne istotne informacje”.

## ILE CZASU POWINIEM POSIADAĆ PRODUKT I CZY MOGĘ WCZEŚNIEJ WYPŁAĆ PIENIĄDZE?

### Zalecany okres utrzymywania: 10 lat.

Zalecany okres utrzymywania tego produktu wynika z charakterystyki Funduszy oferowanych w ramach produktu i zawartych w nim opłat. Okres ten ma na celu stworzenie warunków do wygenerowania przez produkt zysku i wynika z charakterystyki Funduszy oferowanych w ramach produktu i zawartych w nim opłat (w tym opłaty wstępnej).

Rezygnacja z inwestycji może nastąpić w następujący sposób:

- 1) poprzez wystąpienie Ubezpieczonego z Umowy podstawowej w drodze złożenia Ubezpieczającemu oświadczenie na piśmie,
- 2) poprzez odstąpienie przez Ubezpieczonego od Umowy podstawowej w terminie 60 dni od dnia otrzymania pierwszej rocznej informacji o liczbie jednostek uczestnictwa funduszy kapitałowych na rachunkach Ubezpieczonego,
- 3) poprzez odstąpienie przez Ubezpieczającego od Umowy podstawowej w ciągu 30 dni, a w przypadku gdy jest przedsiębiorcą – w terminie 7 dni od dnia zawarcia Umowy podstawowej,
- 4) poprzez wypowiedzenie przez Ubezpieczającego Umowy podstawowej w dowolnym momencie jej trwania z zachowaniem miesięcznego okresu wypowiedzenia.

W przypadku odstąpienia przez Ubezpieczonego od Umowy podstawowej, o którym mowa w pkt 2 powyżej Allianz Życie zwróci wartość jednostek Funduszy zgromadzonych na rachunku B według stanu na dzień otrzymania informacji o odstąpieniu od umowy, pomniejszoną o koszt wykupu w wysokości 4% od wpłaconej kwoty; w zakresie środków zgromadzonych na rachunku A ich wypłata jest uwarunkowana uzyskaniem pisemnej zgody Ubezpieczającego.

Niezależnie od powyższego, Ubezpieczony może zrezygnować z inwestycji poprzez złożenie Allianz Życie pisemnego oświadczenia o dokonaniu wykupu całkowitego.

Koszty dokonania wykupu częściowego lub całkowitego są pobierane w pierwszym, drugim, trzecim, czwartym i piątym roku wynoszą odpowiednio 5%, 4%, 3%, 2% i 1% wpłaconej kwoty, ale nie mniej niż 50 złotych\*.

\*w pierwszym roku opłata ulega obniżeniu do poziomu 25% składki pierwszorocznej, nie więcej niż 5 000 zł, w sytuacjach, w których to rozwiązanie jest korzystniejsze niż gwarantowane przez obowiązujące dla danej umowy ubezpieczenia warunki.

Rezygnacja z ubezpieczenia przed zalecanym okresem utrzymywania może wiązać się ze wzrostem ryzyka inwestycji i zmniejszeniem zwrotu z inwestycji.

## JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ SKARGĘ?

Reklamacja związana ze świadczonymi przez Allianz Życie usługami może zostać złożona osobiście w każdej jednostce Allianz Życie obsługującej klientów, oraz w siedzibie Allianz Życie (ul. Rodziny Hiszpańskich 1, 02-685 Warszawa), w formie pisemnej lub telefonicznie pod numerem telefonu 224 224 224 lub w formie elektronicznej – za pośrednictwem formularza udostępnionego na stronie [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl) lub na adres [skargi@allianz.pl](mailto:skargi@allianz.pl).

Osoba fizyczna może wystąpić z wnioskiem o rozpatrzenie sprawy do Rzecznika Finansowego. Allianz Życie jest zobowiązany do udziału w pozasądowym postępowaniu w sprawie rozwiązywania sporów, które jest przeprowadzane przez Rzecznika Finansowego (adres strony internetowej Rzecznika Finansowego [www.rf.gov.pl](http://www.rf.gov.pl)).

## INNE ISTOTNE INFORMACJE

Szczegółowe informacje dotyczące tego produktu (w tym szczegółowy opis świadczeń, ograniczenia i wyłączenia odpowiedzialności Allianz Życie, opłaty i limity) zawarte są w Ogólnych warunkach dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (indeks GZ FI 07).

Szczegółowe informacje dotyczące Umowy podstawowej zawarte są w Ogólnych warunkach grupowego ubezpieczenia na życie Allianz Rodzina (indeks GZ11) wraz z załącznikami.

Szczegółowe informacje na temat Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych oferowanych w ramach produktu (w tym cel inwestycyjny, polityka inwestycyjna, charakterystyka aktywów poszczególnych Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych, opłaty i limity) znajdują się w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych TU Allianz Życie Polska S.A. do umowy zawieranej na podstawie Ogólnych warunków dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w ramach grupowego ubezpieczenia na życie Allianz Rodzina i Ogólnych warunków dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w ramach ubezpieczenia indywidualnej kontynuacji ubezpieczenia Allianz Rodzina, zatwierdzonym uchwałą Zarządu nr 146/2017.

Zgodnie z przepisami Allianz Życie jest zobowiązany doręczyć Ubezpieczonemu wyżej wymienione dokumenty przed podpisaniem przez Ubezpieczonego Deklaracji przystąpienia do ubezpieczenia.

Dokumenty te dostępne są na stronie [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl).

Karta produktu zawierająca podsumowanie najważniejszych informacji o produkcie jest dostępna w każdej jednostce Allianz Życie obsługującej klientów.

# ZAŁĄCZNIK DO DOKUMENTU ZAWIERAJĄCEGO KLUCZOWE INFORMACJE



**Nazwa :** Fundusz Gwarantowany

Niniejszy dokument został sporządzony w dniu 19.12.2017 r.

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

## CO TO ZA PRODUKT?

**RODZAJ** Fundusz Gwarantowany (Fundusz) to Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy oferowany w ramach dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym do Grupowego ubezpieczenia na życie Allianz Rodzina (kod produktu: GZ FI 07).

**CELE** Celem inwestycyjnym tego Funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.

Cel Funduszu jest realizowany przez inwestowanie jego aktywów w krótko- i średnioterminowe instrumenty dłużne głównie emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

Głównym kryterium, którym kieruje się Allianz Życie w odniesieniu do wszystkich rodzajów lokat jest ochrona realnej wartości aktywów tego Funduszu.

Szczegółowe informacje dotyczące polityki inwestycyjnej tego Funduszu znajdują się w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych TU Allianz Życie Polska S.A. do umowy zawieranej na podstawie Ogólnych warunków dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w ramach grupowego ubezpieczenia na życie Allianz Rodzina i Ogólnych warunków dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w ramach ubezpieczenia indywidualnej kontynuacji ubezpieczenia Allianz Rodzina, zatwierdzonym uchwałą Zarządu nr 146/2017. Dokument ten jest również dostępny na stronie: [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl).

Zwrot z inwestycji w ten Fundusz zależy od zwrotu z instrumentów finansowych, w które inwestuje, w tym m.in. od cen obligacji (skarbowych i korporacyjnych). Zwrot z inwestycji w ten Fundusz zależy też od opłat pobieranych w ramach Funduszu i w ramach umowy ubezpieczenia, oraz od długości utrzymywania Funduszu, w tym od tego, czy będzie on utrzymywany w zalecanym okresie utrzymywania. W przypadku, w którym przedmiotem inwestycji Funduszu, lub funduszy inwestycyjnych, w które on inwestuje, są obligacje korporacyjne, zwrot zależy również od otoczenia makroekonomicznego, wyników finansowych spółek będących emitentami obligacji, oraz ryzyka kredytowego emitentów, natomiast w przypadku obligacji skarbowych - głównie od stopy procentowej i polityki pieniężnej banku centralnego.

Zwrot z inwestycji w ten Fundusz można ustalić na podstawie początkowej i końcowej wyceny jednostki Funduszu oraz opłat pobieranych w ramach Umowy.

**DOCELOWY INWESTOR INDYWIDUALNY** Ten Fundusz jest kierowany do inwestorów akceptujących niskie ryzyko utraty zainwestowanego kapitału przy jednoczesnym umiarkowanym poziomie zysków, którzy planują utrzymać Fundusz przez 10 lat.

## JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

### WSKAŹNIK RYZYKA



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywał ten Fundusz przez 10 lat. Możesz nie być w stanie spieniężyć inwestycji wcześniej. 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 Funduszu w porównaniu z innymi Funduszami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na tym Funduszu z powodu zmian rynkowych, lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

Sklasyfikowaliśmy ten produkt 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 naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ten Fundusz 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. Możesz jednak skorzystać z systemu ochrony konsumentów (zob. sekcja „Co się stanie, jeśli nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy?” w Dokumentacie zawierającym kluczowe informacje). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

## SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

INWESTYCJA 4.000 zł		1 ROK	5 LAT	10 LAT
Składka ubezpieczeniowa 0 zł				
Scenariusze w przypadku dożycia				
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.872 zł	16.842 zł	35.719 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-47,44 %	-6,72 %	-2,26 %
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.940 zł	17.324 zł	37.555 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-44,87 %	-5,62 %	-1,26 %
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.951 zł	17.460 zł	37.976 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-44,43 %	-5,32 %	-1,03 %
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.963 zł	17.596 zł	38.400 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-44,00 %	-5,02 %	-0,81 %
Łączna zainwestowana kwota		4.000 zł	20.000 zł	40.000 zł
Scenariusze ubezpieczeniowe				
Scenariusz w przypadku śmierci	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	2.951 zł	17.460 zł	37.976 zł
Scenariusz w przypadku inwalidztwa	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.951 zł	17.460 zł	37.976 zł
Scenariusz w przypadku niezdolności do samodzielnej egzystencji	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	2.951 zł	17.460 zł	37.976 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa		0 zł	0 zł	0 zł

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 10 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie.

Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja. Możesz porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych Funduszy.

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 Funduszu.

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, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. 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 4 000 zł rocznie. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

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

<b>INWESTYCJA 4.000 zł</b>				
<b>SCENARIUSZE</b>	<b>W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 1 ROKU</b>	<b>W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 5 LATACH</b>	<b>W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 10 LATACH</b>	
<b>Łączne koszty</b>	1.094 zł	3.684 zł	6.940 zł	
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	47,17 %	8,06 %	3,77 %	

#### **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.

<b>Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym</b>			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	1,13%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, którą zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,60%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące.	2,04 %	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.
Koszty dodatkowe	Opłaty za wyniki	0,00 %	Wpływ opłat za wyniki.
	Premie motywacyjne	0,00 %	Wpływ premii motywacyjnych.

Przedstawione w powyższej tabeli koszty obejmują:

Koszty wejścia:

- koszt zakupu jednostek uczestnictwa pobierany w pierwszym, drugim i trzecim roku trwania odpowiedzialności Allianz Życie i wynosi odpowiednio 20%, 18% i 14% każdej składki inwestycyjnej,
- opłata od każdej zakupionej jednostki w wysokości 3% ceny sprzedaży.

Koszty transakcji portfelowych:

- koszty kupna i sprzedaży aktywów funduszu inwestycyjnego wchodzącego w skład Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa fundusz inwestycyjny jest zobowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów.

Pozostałe koszty bieżące, w tym:

- opłata za zarządzanie ustalana procentowo w stosunku do wartości aktywów Funduszu; opłata za zarządzanie pobierana jest w każdym dniu wyceny poprzez pomniejszenie wartości aktywów Funduszu o kwotę odpowiadającą wysokości tej opłaty; wysokość opłaty za zarządzanie wynosi 2,0% (w skali roku),
- opłata za prowadzenie rachunku w wysokości 1 zł miesięcznie za każdy prowadzony rachunek, pobierana poprzez umorzenie jednostek uczestnictwa proporcjonalnie z wszystkich Funduszy posiadanych przez Ubezpieczonego.

W powyższej tabeli nie uwzględniono:

- opłaty za przeniesienie środków pomiędzy Funduszami i zmianę podziału składki pomiędzy Fundusze w wysokości 15 zł pobieranej w odniesieniu do drugiej i każdej następnej operacji dokonywanej w ciągu każdego 12 miesięcy dla każdego z rachunków.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat pobieranych w ramach Funduszu zawarte są w ogólnych warunkach ubezpieczenia oraz w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych TU Allianz Życie Polska S.A. do umowy zawieranej na podstawie Ogólnych warunków dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w ramach grupowego ubezpieczenia na życie Allianz Rodzina i Ogólnych warunków dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w ramach ubezpieczenia indywidualnej kontynuacji ubezpieczenia Allianz Rodzina, zatwierdzonym uchwałą Zarządu nr 146/2017.



# ZAŁĄCZNIK DO DOKUMENTU ZAWIERAJĄCEGO KLUCZOWE INFORMACJE



**Nazwa :** Fundusz Dynamiczny

Niniejszy dokument został sporządzony w dniu 19.12.2017 r.

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

## CO TO ZA PRODUKT?

**RODZAJ** Fundusz Dynamiczny (Fundusz) to Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy oferowany w ramach dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym do Grupowego ubezpieczenia na życie Allianz Rodzina (kod produktu: GZ FI 07).

**CELE** Celem inwestycyjnym tego Funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Cel Funduszu jest realizowany poprzez inwestowanie od 60% do 100 % jego aktywów w akcje spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i instrumenty podobne do akcji (np. obligacje zamienne, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe). Pozostałą część portfela mogą stanowić instrumenty dłużne, takie jak np. obligacje.

Fundusz może realizować ten cel inwestując bezpośrednio w wymienione wyżej instrumenty finansowe, lub inwestując w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, które inwestują w wymienione instrumenty.

Głównym kryterium, którym kieruje się Allianz Życie w odniesieniu do wszystkich rodzajów lokat jest wzrost wartości aktywów Funduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym.

Szczegółowe informacje dotyczące polityki inwestycyjnej tego Funduszu znajdują się w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych TU Allianz Życie Polska S.A. do umowy zawieranej na podstawie Ogólnych warunków dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w ramach grupowego ubezpieczenia na życie Allianz Rodzina i Ogólnych warunków dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w ramach ubezpieczenia indywidualnej kontynuacji ubezpieczenia Allianz Rodzina, zatwierdzonym uchwałą Zarządu nr 146/2017. Dokument ten jest również dostępny na stronie: [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl).

Zwrot z inwestycji w ten Fundusz zależy od zwrotu z instrumentów finansowych, w które inwestuje, w tym m.in. od cen akcji. Zależy też od opłat pobieranych w ramach Funduszu i w ramach Umowy, oraz od długości utrzymywania Funduszu, w tym od tego, czy będzie on utrzymywany w zalecany okresie utrzymywania. W przypadku, w którym przedmiotem inwestycji Funduszu, lub funduszy inwestycyjnych, w które on inwestuje, są obligacje korporacyjne i akcje, zwrot zależy również od otoczenia makroekonomicznego, wyników finansowych spółek będących emitentami akcji czy obligacji, oraz ryzyka kredytowego emitentów, natomiast w przypadku obligacji skarbowych - głównie od stopy procentowej i polityki pieniężnej banku centralnego.

Zwrot z inwestycji w ten Fundusz można ustalić na podstawie początkowej i końcowej wyceny jednostki Funduszu oraz opłat pobieranych w ramach Umowy.

**DOCELOWY INWESTOR INDYWIDUALNY** Ten Fundusz jest kierowany do inwestorów akceptujących średnie ryzyko utraty zainwestowanego kapitału ze względu na dużą zmienność kursów giełdowych, przy jednoczesnym podwyższonym poziomie zysków, którzy planują utrzymać Fundusz przez 10 lat.

## JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

### WSKAŹNIK RYZYKA



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywał ten Fundusz przez 10 lat. Możesz nie być w stanie spieniężyć inwestycji wcześniej. 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 Funduszu w porównaniu z innymi Funduszami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na tym Funduszu z powodu zmian rynkowych, lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

Sklasyfikowaliśmy ten produkt 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

naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ten Fundusz 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. Możesz jednak skorzystać z systemu ochrony konsumentów (zob. sekcja „Co się stanie, jeśli nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy?” w Dokumentacie zawierającym kluczowe informacje). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

## SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

INWESTYCJA 4.000 zł		1 ROK	5 LAT	10 LAT
Składka ubezpieczeniowa 0 zł				
Scenariusze w przypadku dożycia				
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.117 zł	12.289 zł	22.668 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-72,83 %	-18,89 %	-11,79 %
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.698 zł	14.724 zł	30.023 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-53,80 %	-11,93 %	-5,81 %
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.960 zł	17.646 zł	38.779 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-44,11 %	-4,91 %	-0,62 %
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	3.248 zł	21.369 zł	51.182 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-32,73 %	2,61 %	4,82 %
Łączna zainwestowana kwota		4.000 zł	20.000 zł	40.000 zł
Scenariusze ubezpieczeniowe				
Scenariusz w przypadku śmierci	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	2.960 zł	17.646 zł	38.779 zł
Scenariusz w przypadku inwalidztwa	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.960 zł	17.646 zł	38.779 zł
Scenariusz w przypadku niezdolności do samodzielnej egzystencji	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	2.960 zł	17.646 zł	38.779 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa		0 zł	0 zł	0 zł

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 10 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie.

Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja. Możesz porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych Funduszy.

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 Funduszu.

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, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. 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 4 000 zł rocznie. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

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



<b>INWESTYCJA 4.000 zł</b>			
<b>SCENARIUSZE</b>	<b>W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 1 ROKU</b>	<b>W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 5 LATACH</b>	<b>W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 10 LATACH</b>
<b>Łączne koszty</b>	1.111 zł	4.094 zł	8.731 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	48,37 %	9,07 %	4,77 %

#### **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.

<b>Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym</b>			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	1,14%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, którą zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	1,43%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące.	2,20 %	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.
Koszty dodatkowe	Opłaty za wyniki	0,00 %	Wpływ opłat za wyniki.
	Premie motywacyjne	0,00 %	Wpływ premii motywacyjnych.

Przedstawione w powyższej tabeli koszty obejmują:

Koszty wejścia:

- koszt zakupu jednostek uczestnictwa pobierany w pierwszym, drugim i trzecim roku trwania odpowiedzialności Allianz Życie i wynosi odpowiednio 20%, 18% i 14% każdej składki inwestycyjnej,
- opłata od każdej zakupionej jednostki w wysokości 3% ceny sprzedaży.

Koszty transakcji portfelowych:

- koszty kupna i sprzedaży aktywów funduszu inwestycyjnego wchodzącego w skład Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa fundusz inwestycyjny jest zobowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów.

Pozostałe koszty bieżące, w tym:

- opłata za zarządzanie ustalana procentowo w stosunku do wartości aktywów Funduszu; opłata za zarządzanie pobierana jest w każdym dniu wyceny poprzez pomniejszenie wartości aktywów Funduszu o kwotę odpowiadającą wysokości tej opłaty; wysokość opłaty za zarządzanie wynosi 2,0% (w skali roku),
- opłata za prowadzenie rachunku w wysokości 1 zł miesięcznie za każdy prowadzony rachunek, pobierana poprzez umorzenie jednostek uczestnictwa proporcjonalnie z wszystkich Funduszy posiadanych przez Ubezpieczonego.

W powyższej tabeli nie uwzględniono:

- opłaty za przeniesienie środków pomiędzy Funduszami i zmianę podziału składki pomiędzy Fundusze w wysokości 15 zł pobieranej w odniesieniu do drugiej i każdej następnej operacji dokonywanej w ciągu każdego 12 miesięcy dla każdego z rachunków.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat pobieranych w ramach Funduszu zawarte są w ogólnych warunkach ubezpieczenia oraz w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych TU Allianz Życie Polska S.A. do umowy zawieranej na podstawie Ogólnych warunków dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w ramach grupowego ubezpieczenia na życie Allianz Rodzina i Ogólnych warunków dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w ramach ubezpieczenia indywidualnej kontynuacji ubezpieczenia Allianz Rodzina, zatwierdzonym uchwałą Zarządu nr 146/2017.

# ZAŁĄCZNIK DO DOKUMENTU ZAWIERAJĄCEGO KLUCZOWE INFORMACJE



**Nazwa :** Fundusz Aktywnej Alokacji

Niniejszy dokument został sporządzony w dniu 19.12.2017 r.

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

## CO TO ZA PRODUKT?

**RODZAJ** Fundusz Aktywnej Alokacji (Fundusz) to Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy oferowany w ramach dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym do Grupowego ubezpieczenia na życie Allianz Rodzina (kod produktu: GZ FI 07).

**CELE** Celem inwestycyjnym tego Funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Cel Funduszu jest realizowany poprzez inwestowanie do 80% aktywów w akcje, obligacje zamienne oraz inne instrumenty oparte o akcje takie jak prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, obligacje zamienne i instrumenty pochodne. Pozostałe aktywa mogą być inwestowane w listy zastawne, dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe.

Fundusz może realizować ten cel inwestując bezpośrednio w wymienione instrumenty, lub inwestując w jednostki uczestnictwa takiego funduszu inwestycyjnego, który inwestuje w wymienione instrumenty.

Fundusz charakteryzuje się brakiem sztywnych zasad dywersyfikacji lokat oraz dużą zmiennością rodzaju lokat posiadanych w portfelu. Głównym kryterium, którym kieruje się Allianz Życie w odniesieniu do wszystkich rodzajów lokat jest wzrost wartości aktywów Funduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym.

Szczegółowe informacje dotyczące polityki inwestycyjnej tego Funduszu znajdują się w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych TU Allianz Życie Polska S.A. do umowy zawieranej na podstawie Ogólnych warunków dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w ramach grupowego ubezpieczenia na życie Allianz Rodzina i Ogólnych warunków dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w ramach ubezpieczenia indywidualnej kontynuacji ubezpieczenia Allianz Rodzina, zatwierdzonym uchwałą Zarządu nr 146/2017. Dokument ten jest również dostępny na stronie: [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl).

Zwrot z inwestycji w ten Fundusz zależy od zwrotu z instrumentów finansowych, w które inwestuje, w tym m.in.: wartości jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, cen obligacji (skarbowych i korporacyjnych), opłat pobieranych w ramach Funduszu i w ramach Umowy, oraz od długości utrzymywania Funduszu, w tym od tego, czy będzie on utrzymywany w zalecanym okresie utrzymywania. W przypadku, w którym przedmiotem inwestycji Funduszu, lub funduszy inwestycyjnych, w które on inwestuje, są obligacje korporacyjne, zwrot zależy również od ryzyka kredytowego emitenta, natomiast w przypadku obligacji skarbowych - głównie od stopy procentowej i polityki pieniężnej banku centralnego.

Zwrot z inwestycji w ten Fundusz można ustalić na podstawie początkowej i końcowej wyceny jednostki Funduszu oraz opłat pobieranych w ramach Umowy.

**DOCELOWY INWESTOR INDYWIDUALNY** Ten Fundusz jest kierowany do inwestorów akceptujących średnio niskie ryzyko utraty zainwestowanego kapitału przy jednoczesnym średnim poziomie zysków, którzy planują utrzymać Fundusz przez 10 lat.

## JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

### WSKAŹNIK RYZYKA



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywał ten Fundusz przez 10 lat. Możesz nie być w stanie spieniężyć inwestycji wcześniej. 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 Funduszu w porównaniu z innymi Funduszami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na tym Funduszu z powodu zmian rynkowych, lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

Sklasyfikowaliśmy ten produkt 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.

Ten Fundusz 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. Możesz jednak skorzystać z systemu ochrony konsumentów (zob. sekcja „Co się stanie, jeśli nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy?” w Dokumentacie zawierającym kluczowe informacje). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

## SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

INWESTYCJA 4.000 zł		1 ROK	5 LAT	10 LAT
Składka ubezpieczeniowa 0 zł				
Scenariusze w przypadku dożycia				
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.464 zł	14.511 zł	28.838 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-61,91 %	-12,50 %	-6,65 %
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.797 zł	15.327 zł	30.806 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-50,23 %	-10,38 %	-5,28 %
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.923 zł	16.700 zł	34.725 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-45,52 %	-7,05 %	-2,83 %
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	3.053 zł	18.225 zł	39.305 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-40,52 %	-3,64 %	-0,35 %
Łączna zainwestowana kwota		4.000 zł	20.000 zł	40.000 zł
Scenariusze ubezpieczeniowe				
Scenariusz w przypadku śmierci	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	2.923 zł	16.700 zł	34.725 zł
Scenariusz w przypadku inwalidztwa	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.923 zł	16.700 zł	34.725 zł
Scenariusz w przypadku niezdolności do samodzielnej egzystencji	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	2.923 zł	16.700 zł	34.725 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa		0 zł	0 zł	0 zł

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 10 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie.

Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja. Możesz porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych Funduszy.

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 Funduszu.

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, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. 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 4 000 zł rocznie. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

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

INWESTYCJA 4.000 zł				
SCENARIUSZE	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 1 ROKU	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 5 LATACH	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 10 LATACH	
Łączne koszty	1.106 zł	3.995 zł	8.163 zł	
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	47,28 %	8,76 %	4,53 %	

**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.

Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	1,15%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, którą zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	1,27%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące.	2,11 %	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.
Koszty dodatkowe	Oplaty za wyniki	0,00 %	Wpływ opłat za wyniki.
	Premie motywacyjne	0,00 %	Wpływ premii motywacyjnych.

Przedstawione w powyższej tabeli koszty obejmują:

Koszty wejścia:

- koszt zakupu jednostek uczestnictwa pobierany w pierwszym, drugim i trzecim roku trwania odpowiedzialności Allianz Życie i wynosi odpowiednio 20%, 18% i 14% każdej składki inwestycyjnej,
- opłata od każdej zakupionej jednostki w wysokości 3% ceny sprzedaży.

Koszty transakcji portfelowych:

- koszty kupna i sprzedaży aktywów funduszu inwestycyjnego wchodzącego w skład Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa fundusz inwestycyjny jest zobowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów.

Pozostałe koszty bieżące, w tym:

- opłata za zarządzanie ustalana procentowo w stosunku do wartości aktywów Funduszu; opłata za zarządzanie pobierana jest w każdym dniu wyceny poprzez pomniejszenie wartości aktywów Funduszu o kwotę odpowiadającą wysokości tej opłaty; wysokość opłaty za zarządzanie wynosi 2,0% (w skali roku),
- opłata za prowadzenie rachunku w wysokości 1 zł miesięcznie za każdy prowadzony rachunek, pobierana poprzez umorzenie jednostek uczestnictwa proporcjonalnie z wszystkich Funduszy posiadanych przez Ubezpieczonego.

W powyższej tabeli nie uwzględniono:

- opłaty za przeniesienie środków pomiędzy Funduszami i zmianę podziału składki pomiędzy Fundusze w wysokości 15 zł pobieranej w odniesieniu do drugiej i każdej następczej operacji dokonywanej w ciągu każdych 12 miesięcy dla każdego z rachunków.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat pobieranych w ramach Funduszu zawarte są w ogólnych warunkach ubezpieczenia oraz w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych TU Allianz Życie Polska S.A. do umowy zawieranej na podstawie Ogólnych warunków dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w ramach grupowego ubezpieczenia na życie Allianz Rodzina i Ogólnych warunków dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w ramach ubezpieczenia indywidualnej kontynuacji ubezpieczenia Allianz Rodzina, zatwierdzonym uchwałą Zarządu nr 146/2017.

# ZAŁĄCZNIK DO DOKUMENTU ZAWIERAJĄCEGO KLUCZOWE INFORMACJE



**Nazwa :** Fundusz Obligacji

Niniejszy dokument został sporządzony w dniu 19.12.2017 r.

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

## CO TO ZA PRODUKT?

**RODZAJ** Fundusz Obligacji (Fundusz) to Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy oferowany w ramach dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym do Grupowego ubezpieczenia na życie Allianz Rodzina (kod produktu: GZ FI 07).

**CELE** Celem inwestycyjnym tego Funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.

Cel Funduszu jest realizowany przez inwestowanie jego aktywów w średnio- i długoterminowe instrumenty dłużne (takie jak np. obligacje) emitowane przez przedsiębiorstwa, oraz emitowane i gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, rządy państw członkowskich, a także innych państw należących do OECD, również z wykorzystaniem instrumentów pochodnych. Ponadto aktywa mogą być inwestowane w dłużne papiery wartościowe emitowane przez inne niż wskazane powyżej podmioty. Fundusz może realizować swój cel inwestując bezpośrednio w wymienione instrumenty, lub inwestując w jednostki uczestnictwa takiego funduszu inwestycyjnego, który inwestuje w wymienione instrumenty.

Głównym kryterium, którym kieruje się Allianz Życie w odniesieniu do wszystkich rodzajów lokat jest wzrost wartości aktywów Funduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym.

Szczegółowe informacje dotyczące polityki inwestycyjnej tego Funduszu znajdują się w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych TU Allianz Życie Polska S.A. do umowy zawieranej na podstawie Ogólnych warunków dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w ramach grupowego ubezpieczenia na życie Allianz Rodzina i Ogólnych warunków dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w ramach ubezpieczenia indywidualnej kontynuacji ubezpieczenia Allianz Rodzina, zatwierdzonym uchwałą Zarządu nr 146/2017. Dokument ten jest również dostępny na stronie: [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl).

Zwrot z inwestycji w ten Fundusz zależy od zwrotu z instrumentów finansowych, w które inwestuje, w tym m.in. od cen obligacji (skarbowych i korporacyjnych). Zwrot z inwestycji w ten Fundusz zależy też od opłat pobieranych w ramach Funduszu i w ramach Umowy, oraz od długości utrzymywania Funduszu, w tym od tego, czy będzie on utrzymywany w zalecanym okresie utrzymywania. W przypadku, w którym przedmiotem inwestycji Funduszu, lub funduszy inwestycyjnych, w które on inwestuje, są obligacje korporacyjne, zwrot zależy również od otoczenia makroekonomicznego, wyników finansowych spółek będących emitentami obligacji, oraz ryzyka kredytowego emitentów, natomiast w przypadku obligacji skarbowych - głównie od stopy procentowej i polityki pieniężnej banku centralnego.

Zwrot z inwestycji w ten Fundusz można ustalić na podstawie początkowej i końcowej wyceny jednostki Funduszu oraz opłat pobieranych w ramach Umowy.

**DOCELOWY INWESTOR INDYWIDUALNY** Ten Fundusz jest kierowany do inwestorów akceptujących niskie ryzyko utraty zainwestowanego kapitału przy jednoczesnym umiarkowanym poziomie zysków, którzy planują utrzymać Fundusz przez 10 lat.

## JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

### WSKAŹNIK RYZYKA



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywał ten Fundusz przez 10 lat. Możesz nie być w stanie spieniężyć inwestycji wcześniej. 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 Funduszu w porównaniu z innymi Funduszami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na tym Funduszu z powodu zmian rynkowych, lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

Sklasyfikowaliśmy ten produkt 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 naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ten Fundusz 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. Możesz jednak skorzystać z systemu ochrony konsumentów (zob. sekcja „Co się stanie, jeśli nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy?” w Dokumentacie zawierającym kluczowe informacje). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

## SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

INWESTYCJA 4.000 zł		1 ROK	5 LAT	10 LAT
Składka ubezpieczeniowa 0 zł				
Scenariusze w przypadku dożycia				
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.703 zł	16.236 zł	33.900 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-53,61 %	-8,15 %	-3,32 %
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.942 zł	17.807 zł	40.165 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-44,78 %	-4,55 %	0,08 %
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.983 zł	18.299 zł	41.776 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-43,24 %	-3,49 %	0,86 %
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	3.022 zł	18.800 zł	43.451 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-41,71 %	-2,43 %	1,63 %
Łączna zainwestowana kwota		4.000 zł	20.000 zł	40.000 zł
Scenariusze ubezpieczeniowe				
Scenariusz w przypadku śmierci	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	2.983 zł	18.299 zł	41.776 zł
Scenariusz w przypadku inwalidztwa	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.983 zł	18.299 zł	41.776 zł
Scenariusz w przypadku niezdolności do samodzielnej egzystencji	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	2.983 zł	18.299 zł	41.776 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa		0 zł	0 zł	0 zł

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 10 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie.

Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja. Możesz porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych Funduszy.

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 Funduszu.

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, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. 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 4 000 zł rocznie. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

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



<b>INWESTYCJA 4.000 zł</b>				
<b>SCENARIUSZE</b>	<b>W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 1 ROKU</b>	<b>W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 5 LATACH</b>	<b>W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 10 LATACH</b>	
<b>Łączne koszty</b>	1.099 zł	3.792 zł	7.502 zł	
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	48,16 %	8,39 %	4,04 %	

#### **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.

<b>Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym</b>			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	1,12%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, którą zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,65%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące.	2,27 %	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.
Koszty dodatkowe	Opłaty za wyniki	0,00 %	Wpływ opłat za wyniki.
	Premie motywacyjne	0,00 %	Wpływ premii motywacyjnych.

Przedstawione w powyższej tabeli koszty obejmują:

Koszty wejścia:

- koszt zakupu jednostek uczestnictwa pobierany w pierwszym, drugim i trzecim roku trwania odpowiedzialności Allianz Życie i wynosi odpowiednio 20%, 18% i 14% każdej składki inwestycyjnej,
- opłata od każdej zakupionej jednostki w wysokości 3% ceny sprzedaży.

Koszty transakcji portfelowych:

- koszty kupna i sprzedaży aktywów funduszu inwestycyjnego wchodzącego w skład Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa fundusz inwestycyjny jest zobowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów.

Pozostałe koszty bieżące, w tym:

- opłata za zarządzanie ustalana procentowo w stosunku do wartości aktywów Funduszu; opłata za zarządzanie pobierana jest w każdym dniu wyceny poprzez pomniejszenie wartości aktywów Funduszu o kwotę odpowiadającą wysokości tej opłaty; wysokość opłaty za zarządzanie wynosi 2,0% (w skali roku),
- opłata za prowadzenie rachunku w wysokości 1 zł miesięcznie za każdy prowadzony rachunek, pobierana poprzez umorzenie jednostek uczestnictwa proporcjonalnie z wszystkich Funduszy posiadanych przez Ubezpieczonego.

W powyższej tabeli nie uwzględniono:

- opłaty za przeniesienie środków pomiędzy Funduszami i zmianę podziału składki pomiędzy Fundusze w wysokości 15 zł pobieranej w odniesieniu do drugiej i każdej następnej operacji dokonywanej w ciągu każdego 12 miesięcy dla każdego z rachunków.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat pobieranych w ramach Funduszu zawarte są w ogólnych warunkach ubezpieczenia oraz w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych TU Allianz Życie Polska S.A. do umowy zawieranej na podstawie Ogólnych warunków dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w ramach grupowego ubezpieczenia na życie Allianz Rodzina i Ogólnych warunków dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w ramach ubezpieczenia indywidualnej kontynuacji ubezpieczenia Allianz Rodzina, zatwierdzonym uchwałą Zarządu nr 146/2017.

# ZAŁĄCZNIK DO DOKUMENTU ZAWIERAJĄCEGO KLUCZOWE INFORMACJE



**Nazwa :** Fundusz Pieniężny

Niniejszy dokument został sporządzony w dniu 19.12.2017 r.

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

## CO TO ZA PRODUKT?

**RODZAJ** Fundusz Pieniężny (Fundusz) to Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy oferowany w ramach dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym do Grupowego ubezpieczenia na życie Allianz Rodzina (kod produktu: GZ FI 07).

**CELE** Celem inwestycyjnym tego Funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Cel Funduszu jest realizowany poprzez inwestowanie jego aktywów przede wszystkim w krótkoterminowe instrumenty dłużne, emitowane lub gwarantowane głównie przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także w inne instrumenty dłużne, papiery wartościowe zapewniające konkurencyjne oprocentowanie, emitowane przez inne podmioty o najwyższej wiarygodności. Fundusz może realizować ten cel inwestując bezpośrednio w wymienione instrumenty, lub inwestując w jednostki uczestnictwa takiego funduszu inwestycyjnego, który inwestuje w wymienione instrumenty.

Głównym kryterium wyboru rodzajów lokat jest ochrona realnej wartości aktywów Funduszu.

Szczegółowe informacje dotyczące polityki inwestycyjnej tego Funduszu znajdują się w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych TU Allianz Życie Polska S.A. do umowy zawieranej na podstawie Ogólnych warunków dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w ramach grupowego ubezpieczenia na życie Allianz Rodzina i Ogólnych warunków dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w ramach ubezpieczenia indywidualnej kontynuacji ubezpieczenia Allianz Rodzina, zatwierdzonym uchwałą Zarządu nr 146/2017. Dokument ten jest również dostępny na stronie: [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl).

Zwrot z inwestycji w ten Fundusz zależy od zwrotu z instrumentów finansowych, w które Fundusz inwestuje, w tym m.in.: wartości jednostek funduszy inwestycyjnych, cen obligacji (skarbowych i korporacyjnych), opłat pobieranych w ramach Funduszu i w ramach Umowy, oraz od długości utrzymywania Funduszu, w tym od tego, czy produkt będzie utrzymywany w zalecanym okresie utrzymywania. W przypadku, w którym przedmiotem inwestycji Funduszu, lub funduszy inwestycyjnych, w które on inwestuje, są obligacje korporacyjne, zwrot zależy również od ryzyka kredytowego emitenta, natomiast w przypadku obligacji skarbowych - głównie od stopy procentowej i polityki pieniężnej banku centralnego.

Zwrot z inwestycji w ten Fundusz można ustalić na podstawie początkowej i końcowej wyceny jednostki Funduszu oraz opłat pobieranych w ramach Umowy.

**DOCELOWY INWESTOR INDYWIDUALNY** Ten Fundusz jest kierowany do inwestorów akceptujących niskie ryzyko utraty zainwestowanego kapitału przy jednoczesnym niskim poziomie zysków, którzy planują utrzymać Fundusz przez 10 lat.

## JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

### WSKAŹNIK RYZYKA



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywał ten Fundusz przez 10 lat. Możesz nie być w stanie spieniężyć inwestycji wcześniej. 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 Funduszu w porównaniu z innymi Funduszami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na tym Funduszu z powodu zmian rynkowych, lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

Sklasyfikowaliśmy ten produkt 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 naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ten Fundusz 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. Możesz jednak skorzystać z systemu ochrony konsumentów (zob. sekcja „Co się stanie, jeśli nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy?” w Dokumentacie zawierającym kluczowe informacje). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

## SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

INWESTYCJA 4.000 zł		1 ROK	5 LAT	10 LAT
Składka ubezpieczeniowa 0 zł				
Scenariusze w przypadku dożycia				
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.871 zł	16.899 zł	35.892 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-47,46 %	-6,59 %	-2,17 %
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.964 zł	17.990 zł	40.563 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-43,95 %	-4,15 %	0,28 %
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.977 zł	18.148 zł	41.078 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-43,45 %	-3,81 %	0,53 %
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.989 zł	18.304 zł	41.591 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-42,98 %	-3,48 %	0,77 %
Łączna zainwestowana kwota		4.000 zł	20.000 zł	40.000 zł
Scenariusze ubezpieczeniowe				
Scenariusz w przypadku śmierci	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	2.977 zł	18.148 zł	41.078 zł
Scenariusz w przypadku inwalidztwa	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.977 zł	18.148 zł	41.078 zł
Scenariusz w przypadku niezdolności do samodzielnej egzystencji	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	2.977 zł	18.148 zł	41.078 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa		0 zł	0 zł	0 zł

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 10 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie.

Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja. Możesz porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych Funduszy.

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 Funduszu.

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, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. 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 4 000 zł rocznie. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

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

<b>INWESTYCJA 4.000 zł</b>				
<b>SCENARIUSZE</b>	<b>W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 1 ROKU</b>	<b>W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 5 LATACH</b>	<b>W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 10 LATACH</b>	
<b>Łączne koszty</b>	1.081 zł	3.342 zł	5.498 zł	
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	46,95 %	7,30 %	2,96 %	

#### **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.

<b>Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym</b>			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	1,12%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, którą zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,64%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące.	1,20 %	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.
Koszty dodatkowe	Opłaty za wyniki	0,00 %	Wpływ opłat za wyniki.
	Premie motywacyjne	0,00 %	Wpływ premii motywacyjnych.

Przedstawione w powyższej tabeli koszty obejmują:

Koszty wejścia:

- koszt zakupu jednostek uczestnictwa pobierany w pierwszym, drugim i trzecim roku trwania odpowiedzialności Allianz Życie i wynosi odpowiednio 20%, 18% i 14% każdej składki inwestycyjnej,
- opłata od każdej zakupionej jednostki w wysokości 3% ceny sprzedaży.

Koszty transakcji portfelowych:

- koszty kupna i sprzedaży aktywów funduszu inwestycyjnego wchodzącego w skład Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa fundusz inwestycyjny jest zobowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów.

Pozostałe koszty bieżące, w tym:

- opłata za zarządzanie ustalana procentowo w stosunku do wartości aktywów Funduszu; opłata za zarządzanie pobierana jest w każdym dniu wyceny poprzez pomniejszenie wartości aktywów Funduszu o kwotę odpowiadającą wysokości tej opłaty; wysokość opłaty za zarządzanie wynosi 1,0% (w skali roku),
- opłata za prowadzenie rachunku w wysokości 1 zł miesięcznie za każdy prowadzony rachunek, pobierana poprzez umorzenie jednostek uczestnictwa proporcjonalnie z wszystkich Funduszy posiadanych przez Ubezpieczonego.

W powyższej tabeli nie uwzględniono:

- opłaty za przeniesienie środków pomiędzy Funduszami i zmianę podziału składki pomiędzy Fundusze w wysokości 15 zł pobieranej w odniesieniu do drugiej i każdej następnej operacji dokonywanej w ciągu każdego z 12 miesięcy dla każdego z rachunków.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat pobieranych w ramach Funduszu zawarte są w ogólnych warunkach ubezpieczenia oraz w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych TU Allianz Życie Polska S.A. do umowy zawieranej na podstawie Ogólnych warunków dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w ramach grupowego ubezpieczenia na życie Allianz Rodzina i Ogólnych warunków dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w ramach ubezpieczenia indywidualnej kontynuacji ubezpieczenia Allianz Rodzina, zatwierdzonym uchwałą Zarządu nr 146/2017.

# ZAŁĄCZNIK DO DOKUMENTU ZAWIERAJĄCEGO KLUCZOWE INFORMACJE



**Nazwa:** Fundusz Polskich Obligacji Skarbowych

Niniejszy dokument został sporządzony w dniu 19.12.2017 r.

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

## CO TO ZA PRODUKT?

**RODZAJ** Fundusz Polskich Obligacji Skarbowych (Fundusz) to Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy oferowany w ramach dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym do Grupowego ubezpieczenia na życie Allianz Rodzina (kod produktu: GZ FI 07).

**CELE** Celem inwestycyjnym tego Funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.

Cel Funduszu jest realizowany przez inwestowanie aktywów Funduszu w dłużne papiery wartościowe, w tym w szczególności w obligacje i bony skarbowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez Skarb Państwa. Fundusz może realizować swój cel inwestując bezpośrednio w wymienione instrumenty, lub inwestując w jednostki uczestnictwa takiego funduszu inwestycyjnego, który inwestuje w wymienione instrumenty.

Głównym kryterium, którym kieruje się Allianz Życie w odniesieniu do wszystkich rodzajów lokat jest wzrost wartości aktywów Funduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym.

Szczegółowe informacje dotyczące polityki inwestycyjnej tego Funduszu znajdują się w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych TU Allianz Życie Polska S.A. do umowy zawieranej na podstawie Ogólnych warunków dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w ramach grupowego ubezpieczenia na życie Allianz Rodzina i Ogólnych warunków dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w ramach ubezpieczenia indywidualnej kontynuacji ubezpieczenia Allianz Rodzina, zatwierdzonym uchwałą Zarządu nr 146/2017. Dokument ten jest również dostępny na stronie: [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl).

Zwrot z inwestycji w ten Fundusz zależy od zwrotu z instrumentów finansowych, w które inwestuje, w tym m.in. od cen obligacji (w szczególności skarbowych, lecz także korporacyjnych). Zwrot z inwestycji w ten Fundusz zależy też od opłat pobieranych w ramach Funduszu i w ramach Umowy, oraz od długości utrzymywania Funduszu, w tym tego, czy będzie on utrzymywany w zalecanym okresie utrzymywania. W przypadku, w którym przedmiotem inwestycji Funduszu, lub funduszy inwestycyjnych, w które on inwestuje są obligacje korporacyjne, zwrot zależy również od otoczenia makroekonomicznego, wyników finansowych spółek będących emitentami obligacji, oraz ryzyka kredytowego emitentów, natomiast w przypadku obligacji skarbowych - głównie od stopy procentowej i polityki pieniężnej banku centralnego.

Zwrot z inwestycji w ten Fundusz można ustalić na podstawie początkowej i końcowej wyceny jednostki Funduszu oraz opłat pobieranych w ramach Umowy.

**DOCELOWY INWESTOR INDYWIDUALNY** Ten Fundusz jest kierowany do inwestorów akceptujących niskie ryzyko utraty zainwestowanego kapitału przy jednoczesnym umiarkowanym poziomie zysków, którzy planują utrzymać Fundusz przez 10 lat.

## JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

### WSKAŹNIK RYZYKA



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywał ten Fundusz przez 10 lat. Możesz nie być w stanie spieniężyć inwestycji wcześniej. 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 Funduszu w porównaniu z innymi Funduszami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na tym Funduszu z powodu zmian rynkowych, lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

Sklasyfikowaliśmy ten produkt 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 naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ten Fundusz 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. Możesz jednak skorzystać z systemu ochrony konsumentów (zob. sekcja „Co się stanie, jeśli nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy?” w Dokumentacie zawierającym kluczowe informacje). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

## SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

INWESTYCJA 4.000 zł		1 ROK	5 LAT	10 LAT
Składka ubezpieczeniowa 0 zł				
Scenariusze w przypadku dożycia				
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.584 zł	16.051 zł	33.346 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-57,81 %	-8,59 %	-3,65 %
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.917 zł	17.437 zł	38.827 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-45,75 %	-5,37 %	-0,59 %
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.979 zł	18.187 zł	41.254 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-43,39 %	-3,73 %	0,61 %
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	3.041 zł	18.971 zł	43.861 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-40,99 %	-2,07 %	1,82 %
Łączna zainwestowana kwota		4.000 zł	20.000 zł	40.000 zł
Scenariusze ubezpieczeniowe				
Scenariusz w przypadku śmierci	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	2.979 zł	18.187 zł	41.254 zł
Scenariusz w przypadku inwalidztwa	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.979 zł	18.187 zł	41.254 zł
Scenariusz w przypadku niezdolności do samodzielnej egzystencji	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	2.979 zł	18.187 zł	41.254 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa		0 zł	0 zł	0 zł

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 10 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie.

Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja. Możesz porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych Funduszy.

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 Funduszu.

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, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. 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 4 000 zł rocznie. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

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



<b>INWESTYCJA 4.000 zł</b>			
<b>SCENARIUSZE</b>	<b>W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 1 ROKU</b>	<b>W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 5 LATACH</b>	<b>W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 10 LATACH</b>
<b>Łączne koszty</b>	1.094 zł	3.677 zł	6.978 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	47,79 %	8,10 %	3,76 %

**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.

<b>Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym</b>			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	1,12%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, którą zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,35%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące.	2,29 %	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.
Koszty dodatkowe	Opłaty za wyniki	0,00 %	Wpływ opłat za wyniki.
	Premie motywacyjne	0,00 %	Wpływ premii motywacyjnych.

Przedstawione w powyższej tabeli koszty obejmują:

Koszty wejścia:

- koszt zakupu jednostek uczestnictwa pobierany w pierwszym, drugim i trzecim roku trwania odpowiedzialności Allianz Życie i wynosi odpowiednio 20%, 18% i 14% każdej składki inwestycyjnej,
- opłata od każdej zakupionej jednostki w wysokości 3% ceny sprzedaży.

Koszty transakcji portfelowych:

- koszty kupna i sprzedaży aktywów funduszu inwestycyjnego wchodzącego w skład Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa fundusz inwestycyjny jest zobowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów.

Pozostałe koszty bieżące, w tym:

- opłata za zarządzanie ustalana procentowo w stosunku do wartości aktywów Funduszu; opłata za zarządzanie pobierana jest w każdym dniu wyceny poprzez pomniejszenie wartości aktywów Funduszu o kwotę odpowiadającą wysokości tej opłaty; wysokość opłaty za zarządzanie wynosi 2,0% (w skali roku),
- opłata za prowadzenie rachunku w wysokości 1 zł miesięcznie za każdy prowadzony rachunek, pobierana poprzez umorzenie jednostek uczestnictwa proporcjonalnie z wszystkich Funduszy posiadanych przez Ubezpieczonego.

W powyższej tabeli nie uwzględniono:

- opłaty za przeniesienie środków pomiędzy Funduszami i zmianę podziału składki pomiędzy Fundusze w wysokości 15 zł pobieranej w odniesieniu do drugiej i każdej następnej operacji dokonywanej w ciągu każdego 12 miesięcy dla każdego z rachunków.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat pobieranych w ramach Funduszu zawarte są w ogólnych warunkach ubezpieczenia oraz w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych TU Allianz Życie Polska S.A. do umowy zawieranej na podstawie Ogólnych warunków dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w ramach grupowego ubezpieczenia na życie Allianz Rodzina i Ogólnych warunków dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w ramach ubezpieczenia indywidualnej kontynuacji ubezpieczenia Allianz Rodzina, zatwierdzonym uchwałą Zarządu nr 146/2017.

# ZAŁĄCZNIK DO DOKUMENTU ZAWIERAJĄCEGO KLUCZOWE INFORMACJE



**Nazwa :** Fundusz Stabilnego Wzrostu

Niniejszy dokument został sporządzony w dniu 19.12.2017 r.

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

## CO TO ZA PRODUKT?

**RODZAJ** Fundusz Stabilnego Wzrostu (Fundusz) to Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy oferowany w ramach dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym do Grupowego ubezpieczenia na życie Allianz Rodzina (kod produktu: GZ FI 07).

**CELE** Celem inwestycyjnym tego Funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.

Cel Funduszu jest realizowany przez inwestowanie aktywów Funduszu zarówno w akcje i inne instrumenty oparte o akcje, jak i w instrumenty dłużne, takie jak obligacje, oraz w tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych. Akcje i instrumenty podobne do akcji mogą stanowić maksymalnie 40% aktywów netto Funduszu. Tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych mogą stanowić maksymalnie 30% aktywów netto Funduszu. Pozostałą część portfela będą stanowiły instrumenty dłużne, takie jak np. obligacje, w tym emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. Fundusz może realizować swój cel inwestując bezpośrednio w wymienione instrumenty, lub inwestując w jednostki uczestnictwa takiego funduszu inwestycyjnego, który inwestuje w wymienione instrumenty.

Głównym kryterium, którym kieruje się Allianz Życie w odniesieniu do wszystkich rodzajów lokat jest wzrost wartości aktywów Funduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym.

Fundusz inwestuje w instrumenty z różnych klas – w ten sposób dąży do uzyskania stopy zwrotu wyższej niż z instrumentów o niskim ryzyku (takich jak obligacje), jednocześnie ograniczając ryzyko związane z inwestowaniem np. w akcje.

Szczegółowe informacje dotyczące polityki inwestycyjnej tego Funduszu znajdują się w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych TU Allianz Życie Polska S.A. do umowy zawieranej na podstawie Ogólnych warunków dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w ramach grupowego ubezpieczenia na życie Allianz Rodzina i Ogólnych warunków dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w ramach ubezpieczenia indywidualnej kontynuacji ubezpieczenia Allianz Rodzina, zatwierdzonym uchwałą Zarządu nr 146/2017. Dokument ten jest również dostępny na stronie: [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl).

Zwrot z inwestycji w ten Fundusz zależy od zwrotu z instrumentów finansowych, w które inwestuje, w tym m.in.: cen akcji, wartości jednostek i tytułów uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, cen obligacji (skarbowych i korporacyjnych), opłat pobieranych w ramach Funduszu i w ramach Umowy, oraz długości utrzymywania Funduszu, w tym od tego, czy Fundusz będzie utrzymywany w zalecanym okresie utrzymywania. W przypadku, w którym przedmiotem inwestycji Funduszu, lub funduszy inwestycyjnych, w które on inwestuje, są obligacje korporacyjne i akcje, zwrot zależy również od otoczenia makroekonomicznego, wyników finansowych spółek będących emitentami tych akcji czy obligacji, oraz ryzyka kredytowego emitentów, natomiast w przypadku obligacji skarbowych - głównie od stopy procentowej i polityki pieniężnej banku centralnego.

Zwrot z inwestycji w ten Fundusz można ustalić na podstawie początkowej i końcowej wyceny jednostki Funduszu oraz opłat pobieranych w ramach Umowy.

**DOCELOWY INWESTOR INDYWIDUALNY** Ten Fundusz jest kierowany do inwestorów akceptujących niskie ryzyko utraty zainwestowanego kapitału przy jednoczesnym umiarkowanym poziomie zysków, którzy planują utrzymać Fundusz przez 10 lat.

## JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

### WSKAŹNIK RYZYKA



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywał ten Fundusz przez 10 lat. Możesz nie być w stanie spieniężyć inwestycji wcześniej. 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 Funduszu w porównaniu z innymi Funduszami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na tym Funduszu z powodu zmian rynkowych, lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

Sklasyfikowaliśmy ten produkt 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 naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ten Fundusz 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. Możesz jednak skorzystać z systemu ochrony konsumentów (zob. sekcja „Co się stanie, jeśli nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy?” w Dokumentacie zawierającym kluczowe informacje). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

## SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

INWESTYCJA 4.000 zł		1 ROK	5 LAT	10 LAT
Składka ubezpieczeniowa 0 zł				
Scenariusze w przypadku dożycia				
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.622 zł	15.312 zł	31.162 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-56,51 %	-10,42 %	-5,04 %
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.876 zł	16.881 zł	36.879 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-47,27 %	-6,63 %	-1,62 %
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.973 zł	18.033 zł	40.541 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-43,60 %	-4,06 %	0,27 %
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	3.072 zł	19.280 zł	44.667 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-39,77 %	-1,44 %	2,17 %
Łączna zainwestowana kwota		4.000 zł	20.000 zł	40.000 zł
Scenariusze ubezpieczeniowe				
Scenariusz w przypadku śmierci	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	2.973 zł	18.033 zł	40.541 zł
Scenariusz w przypadku inwalidztwa	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.973 zł	18.033 zł	40.541 zł
Scenariusz w przypadku niezdolności do samodzielnej egzystencji	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	2.973 zł	18.033 zł	40.541 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa		0 zł	0 zł	0 zł

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 10 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie.

Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja. Możesz porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych Funduszy.

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 Funduszu.

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, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. 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 4 000 zł rocznie. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

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

<b>INWESTYCJA 4.000 zł</b>			
<b>SCENARIUSZE</b>	<b>W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 1 ROKU</b>	<b>W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 5 LATACH</b>	<b>W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 10 LATACH</b>
<b>Łączne koszty</b>	1.104 zł	3.925 zł	8.054 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	48,26 %	8,69 %	4,36 %

**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.

<b>Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym</b>			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	1,13%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję Jest to największa kwota, którą zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,99%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące.	2,24 %	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.
Koszty dodatkowe	Opłaty za wyniki	0,00 %	Wpływ opłat za wyniki.
	Premie motywacyjne	0,00 %	Wpływ premii motywacyjnych.

Przedstawione w powyższej tabeli koszty obejmują:

Koszty wejścia:

- koszt zakupu jednostek uczestnictwa pobierany w pierwszym, drugim i trzecim roku trwania odpowiedzialności Allianz Życie i wynosi odpowiednio 20%, 18% i 14% każdej składki inwestycyjnej,
- opłata od każdej zakupionej jednostki w wysokości 3% ceny sprzedaży.

Koszty transakcji portfelowych:

- koszty kupna i sprzedaży aktywów funduszu inwestycyjnego wchodzącego w skład Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa fundusz inwestycyjny jest zobowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów.

Pozostałe koszty bieżące, w tym:

- opłata za zarządzanie ustalana procentowo w stosunku do wartości aktywów Funduszu; opłata za zarządzanie pobierana jest w każdym dniu wyceny poprzez pomniejszenie wartości aktywów Funduszu o kwotę odpowiadającą wysokości tej opłaty; wysokość opłaty za zarządzanie wynosi 2,0% (w skali roku),
- opłata za prowadzenie rachunku w wysokości 1 zł miesięcznie za każdy prowadzony rachunek, pobierana poprzez umorzenie jednostek uczestnictwa proporcjonalnie z wszystkich Funduszy posiadanych przez Ubezpieczonego.

W powyższej tabeli nie uwzględniono:

- opłaty za przeniesienie środków pomiędzy Funduszami i zmianę podziału składki pomiędzy Fundusze w wysokości 15 zł pobieranej w odniesieniu do drugiej i każdej następnej operacji dokonywanej w ciągu każdych 12 miesięcy dla każdego z rachunków.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat pobieranych w ramach Funduszu zawarte są w ogólnych warunkach ubezpieczenia oraz w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych TU Allianz Życie Polska S.A. do umowy zawieranej na podstawie Ogólnych warunków dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w ramach grupowego ubezpieczenia na życie Allianz Rodzina i Ogólnych warunków dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w ramach ubezpieczenia indywidualnej kontynuacji ubezpieczenia Allianz Rodzina, zatwierdzonym uchwałą Zarządu nr 146/2017.

# ZAŁĄCZNIK DO DOKUMENTU ZAWIERAJĄCEGO KLUCZOWE INFORMACJE



**Nazwa:** Fundusz Akcji Małych i Średnich Spółek

Niniejszy dokument został sporządzony w dniu 19.12.2017 r.

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

## CO TO ZA PRODUKT?

**RODZAJ** Fundusz Akcji Małych i Średnich Spółek (Fundusz) to Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy oferowany w ramach dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym do Grupowego ubezpieczenia na życie Allianz Rodzina (kod produktu: GZ FI 07).

**CELE** Celem inwestycyjnym tego Funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Cel Funduszu jest realizowany poprzez inwestowanie od 70% do 100% jego aktywów w akcje małych i średnich spółek i instrumenty podobne do takich akcji (np. obligacje zamienne, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe). Przez małe i średnie spółki rozumie się spółki, których waga w indeksie WIG jest mniejsza niż 2%. Pozostałą część portfela mogą stanowić instrumenty dłużne, takie jak np. obligacje. Fundusz może realizować ten cel inwestując bezpośrednio w wymienione instrumenty, lub inwestując w jednostki uczestnictwa takiego funduszu inwestycyjnego, który inwestuje w wymienione instrumenty.

Głównym kryterium, którym kieruje się Allianz Życie w odniesieniu do wszystkich rodzajów lokat jest wzrost wartości aktywów Funduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym.

Szczegółowe informacje dotyczące polityki inwestycyjnej tego Funduszu znajdują się w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych TU Allianz Życie Polska S.A. do umowy zawieranej na podstawie Ogólnych warunków dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w ramach grupowego ubezpieczenia na życie Allianz Rodzina i Ogólnych warunków dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w ramach ubezpieczenia indywidualnej kontynuacji ubezpieczenia Allianz Rodzina, zatwierdzonym uchwałą Zarządu nr 146/2017. Dokument ten jest również dostępny na stronie: [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl).

Zwrot z inwestycji w ten Fundusz zależy od zwrotu z instrumentów finansowych, w które inwestuje, w tym m.in. od cen akcji małych i średnich spółek. Zależy też od opłat pobieranych w ramach Funduszu i w ramach Umowy, oraz od długości utrzymywania Funduszu, w tym od tego, czy będzie on utrzymywany w zalecanym okresie utrzymywania. W przypadku, w którym przedmiotem inwestycji Funduszu, lub funduszy inwestycyjnych, w które on inwestuje, są obligacje korporacyjne i akcje, zwrot zależy również od otoczenia makroekonomicznego, wyników finansowych spółek będących emitentami akcji czy obligacji, oraz ryzyka kredytowego emitentów, natomiast w przypadku obligacji skarbowych - głównie od stopy procentowej i polityki pieniężnej banku centralnego. Zwrot z inwestycji w ten Fundusz można ustalić na podstawie początkowej i końcowej wyceny jednostki Funduszu oraz opłat pobieranych w ramach Umowy.

**DOCELOWY INWESTOR INDYWIDUALNY** Ten Fundusz jest kierowany do inwestorów akceptujących średnio niskie ryzyko utraty zainwestowanego kapitału ze względu na dużą zmienność kursów giełdowych przy jednoczesnym podwyższonym poziomie zysków, którzy planują utrzymać Fundusz przez 10 lat.

## JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

### WSKAŹNIK RYZYKA



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywał ten Fundusz przez 10 lat. Możesz nie być w stanie spieniężyć inwestycji wcześniej. 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 Funduszu w porównaniu z innymi Funduszami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na tym Funduszu z powodu zmian rynkowych, lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

Sklasyfikowaliśmy ten produkt 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.

Ten Fundusz 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. Możesz jednak skorzystać z systemu ochrony konsumentów (zob. sekcja „Co się stanie, jeśli nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy?” w Dokumentacie zawierającym kluczowe informacje). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

## SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

INWESTYCJA 4.000 zł		1 ROK	5 LAT	10 LAT
Składka ubezpieczeniowa 0 zł				
Scenariusze w przypadku dożycia				
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.149 zł	12.902 zł	24.327 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-71,85 %	-17,03 %	-10,26 %
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.835 zł	17.817 zł	43.675 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-48,81 %	-4,53 %	1,73 %
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	3.077 zł	21.088 zł	56.159 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-39,57 %	2,09 %	6,60 %
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	3.338 zł	25.135 zł	73.302 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-29,05 %	9,07 %	11,65 %
Łączna zainwestowana kwota		4.000 zł	20.000 zł	40.000 zł
Scenariusze ubezpieczeniowe				
Scenariusz w przypadku śmierci	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	3.077 zł	21.088 zł	56.159 zł
Scenariusz w przypadku inwalidztwa	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	3.077 zł	21.088 zł	56.159 zł
Scenariusz w przypadku niezdolności do samodzielnej egzystencji	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	3.077 zł	21.088 zł	56.159 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa		0 zł	0 zł	0 zł

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 10 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie.

Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja. Możesz porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych Funduszy.

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 Funduszu.

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, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. 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 4 000 zł rocznie. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

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



<b>INWESTYCJA 4.000 zł</b>			
<b>SCENARIUSZE</b>	<b>W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 1 ROKU</b>	<b>W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 5 LATACH</b>	<b>W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 10 LATACH</b>
<b>Łączne koszty</b>	1.153 zł	5.261 zł	15.040 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	53,77 %	11,99 %	7,46 %

**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.

<b>Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym</b>			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	1,03%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, którą zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	2,68%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące.	3,75 %	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.
Koszty dodatkowe	Opłaty za wyniki	0,00 %	Wpływ opłat za wyniki.
	Premie motywacyjne	0,00 %	Wpływ premii motywacyjnych.

Przedstawione w powyższej tabeli koszty obejmują:

Koszty wejścia:

- koszt zakupu jednostek uczestnictwa pobierany w pierwszym, drugim i trzecim roku trwania odpowiedzialności Allianz Życie i wynosi odpowiednio 20%, 18% i 14% każdej składki inwestycyjnej,
- opłata od każdej zakupionej jednostki w wysokości 3% ceny sprzedaży.

Koszty transakcji portfelowych:

- koszty kupna i sprzedaży aktywów funduszu inwestycyjnego wchodzącego w skład Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa fundusz inwestycyjny jest zobowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów.

Pozostałe koszty bieżące, w tym:

- opłata za zarządzanie ustalana procentowo w stosunku do wartości aktywów Funduszu; opłata za zarządzanie pobierana jest w każdym dniu wyceny poprzez pomniejszenie wartości aktywów Funduszu o kwotę odpowiadającą wysokości tej opłaty; wysokość opłaty za zarządzanie wynosi 3,0% (w skali roku),
- opłata za prowadzenie rachunku w wysokości 1 zł miesięcznie za każdy prowadzony rachunek, pobierana poprzez umorzenie jednostek uczestnictwa proporcjonalnie z wszystkich Funduszy posiadanych przez Ubezpieczonego.

W powyższej tabeli nie uwzględniono:

- opłaty za przeniesienie środków pomiędzy Funduszami i zmianę podziału składki pomiędzy Fundusze w wysokości 15 zł pobieranej w odniesieniu do drugiej i każdej następnej operacji dokonywanej w ciągu każdego 12 miesięcy dla każdego z rachunków.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat pobieranych w ramach Funduszu zawarte są w ogólnych warunkach ubezpieczenia oraz w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych TU Allianz Życie Polska S.A. do umowy zawieranej na podstawie Ogólnych warunków dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w ramach grupowego ubezpieczenia na życie Allianz Rodzina i Ogólnych warunków dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w ramach ubezpieczenia indywidualnej kontynuacji ubezpieczenia Allianz Rodzina, zatwierdzonym uchwałą Zarządu nr 146/2017.

# ZAŁĄCZNIK DO DOKUMENTU ZAWIERAJĄCEGO KLUCZOWE INFORMACJE



**Nazwa :** Fundusz Akcji Plus

Niniejszy dokument został sporządzony w dniu 19.12.2017 r.

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

## CO TO ZA PRODUKT?

**RODZAJ** Fundusz Akcji Plus (Fundusz) to Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy oferowany w ramach dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym do Grupowego ubezpieczenia na życie Allianz Rodzina (kod produktu: GZ FI 07).

**CELE** Celem inwestycyjnym tego Funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Cel Funduszu jest realizowany poprzez inwestowanie od 70% do 100 % jego aktywów w akcje spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i instrumenty podobne do akcji (np. obligacje zamienne, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe). Pozostałą część portfela mogą stanowić instrumenty dłużne, takie jak np. obligacje.

Fundusz może realizować ten cel inwestując bezpośrednio w wymienione wyżej instrumenty finansowe, lub inwestując w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, które inwestują w wymienione instrumenty.

Głównym kryterium, którym kieruje się Allianz Życie w odniesieniu do wszystkich rodzajów lokat jest wzrost wartości aktywów Funduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym.

Szczegółowe informacje dotyczące polityki inwestycyjnej tego Funduszu znajdują się w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych TU Allianz Życie Polska S.A. do umowy zawieranej na podstawie Ogólnych warunków dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w ramach grupowego ubezpieczenia na życie Allianz Rodzina i Ogólnych warunków dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w ramach ubezpieczenia indywidualnej kontynuacji ubezpieczenia Allianz Rodzina, zatwierdzonym uchwałą Zarządu nr 146/2017. Dokument ten jest również dostępny na stronie: [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl).

Zwrot z inwestycji w ten Fundusz zależy od zwrotu z instrumentów finansowych, w które inwestuje, w tym m.in. od cen akcji. Zależy też od opłat pobieranych w ramach Funduszu i w ramach Umowy, oraz od długości utrzymywania Funduszu, w tym od tego, czy będzie on utrzymywany w zalecany okresie utrzymywania. W przypadku, w którym przedmiotem inwestycji Funduszu, lub funduszy inwestycyjnych, w które on inwestuje, są obligacje korporacyjne i akcje, zwrot zależy również od otoczenia makroekonomicznego, wyników finansowych spółek będących emitentami akcji czy obligacji, oraz ryzyka kredytowego emitentów, natomiast w przypadku obligacji skarbowych - głównie od stopy procentowej i polityki pieniężnej banku centralnego. Zwrot z inwestycji w ten Fundusz można ustalić na podstawie początkowej i końcowej wyceny jednostki Funduszu oraz opłat pobieranych w ramach Umowy.

**DOCELOWY INWESTOR INDYWIDUALNY** Ten Fundusz jest kierowany do inwestorów akceptujących średnie ryzyko utraty zainwestowanego kapitału ze względu na dużą zmienność kursów giełdowych, przy jednoczesnym podwyższonym poziomie zysków, którzy planują utrzymać Fundusz przez 10 lat.

## JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

### WSKAŹNIK RYZYKA



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywał ten Fundusz przez 10 lat. Możesz nie być w stanie spieniężyć inwestycji wcześniej. 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 Funduszu w porównaniu z innymi Funduszami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na tym Funduszu z powodu zmian rynkowych, lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

Sklasyfikowaliśmy ten produkt 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 naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ten Fundusz 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. Możesz jednak skorzystać z systemu ochrony konsumentów (zob. sekcja „Co się stanie, jeśli nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy?” w Dokumentacie zawierającym kluczowe informacje). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

## SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

INWESTYCJA 4.000 zł		1 ROK	5 LAT	10 LAT
Składka ubezpieczeniowa 0 zł				
Scenariusze w przypadku dożycia				
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.171 zł	12.648 zł	23.632 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-71,22 %	-17,79 %	-10,88 %
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.750 zł	15.757 zł	34.137 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-51,93 %	-9,31 %	-3,18 %
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.999 zł	18.726 zł	43.786 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-42,62 %	-2,58 %	1,78 %
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	3.271 zł	22.455 zł	57.222 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-31,79 %	4,58 %	6,96 %
Łączna zainwestowana kwota		4.000 zł	20.000 zł	40.000 zł
Scenariusze ubezpieczeniowe				
Scenariusz w przypadku śmierci	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	2.999 zł	18.726 zł	43.786 zł
Scenariusz w przypadku inwalidztwa	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.999 zł	18.726 zł	43.786 zł
Scenariusz w przypadku niezdolności do samodzielnej egzystencji	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	2.999 zł	18.726 zł	43.786 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa		0 zł	0 zł	0 zł

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 10 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie.

Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja. Możesz porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych Funduszy.

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 Funduszu.

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, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. 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 4 000 zł rocznie. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

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

<b>INWESTYCJA 4.000 zł</b>			
<b>SCENARIUSZE</b>	<b>W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 1 ROKU</b>	<b>W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 5 LATACH</b>	<b>W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 10 LATACH</b>
<b>Łączne koszty</b>	1.131 zł	4.623 zł	11.295 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	50,53 %	10,41 %	6,03 %

#### **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.

<b>Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym</b>			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	1,11%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, którą zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	1,48%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące.	3,44 %	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.
Koszty dodatkowe	Opłaty za wyniki	0,00 %	Wpływ opłat za wyniki.
	Premie motywacyjne	0,00 %	Wpływ premii motywacyjnych.

Przedstawione w powyższej tabeli koszty obejmują:

Koszty wejścia:

- koszt zakupu jednostek uczestnictwa pobierany w pierwszym, drugim i trzecim roku trwania odpowiedzialności Allianz Życie i wynosi odpowiednio 20%, 18% i 14% każdej składki inwestycyjnej,
- opłata od każdej zakupionej jednostki w wysokości 3% ceny sprzedaży.

Koszty transakcji portfelowych:

- koszty kupna i sprzedaży aktywów funduszu inwestycyjnego wchodzącego w skład Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa fundusz inwestycyjny jest zobowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów.

Pozostałe koszty bieżące, w tym:

- opłata za zarządzanie ustalana procentowo w stosunku do wartości aktywów Funduszu; opłata za zarządzanie pobierana jest w każdym dniu wyceny poprzez pomniejszenie wartości aktywów Funduszu o kwotę odpowiadającą wysokości tej opłaty; wysokość opłaty za zarządzanie wynosi 3,0% (w skali roku),
- opłata za prowadzenie rachunku w wysokości 1 zł miesięcznie za każdy prowadzony rachunek, pobierana poprzez umorzenie jednostek uczestnictwa proporcjonalnie z wszystkich Funduszy posiadanych przez Ubezpieczonego.

W powyższej tabeli nie uwzględniono:

- opłata za przeniesienie środków pomiędzy Funduszami i zmianę podziału składki pomiędzy Fundusze w wysokości 15 zł pobieranej w odniesieniu do drugiej i każdej następnej operacji dokonywanej w ciągu każdego 12 miesięcy dla każdego z rachunków.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat pobieranych w ramach Funduszu zawarte są w ogólnych warunkach ubezpieczenia oraz w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych TU Allianz Życie Polska S.A. do umowy zawieranej na podstawie Ogólnych warunków dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w ramach grupowego ubezpieczenia na życie Allianz Rodzina i Ogólnych warunków dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w ramach ubezpieczenia indywidualnej kontynuacji ubezpieczenia Allianz Rodzina, zatwierdzonym uchwałą Zarządu nr 146/2017.

# ZAŁĄCZNIK DO DOKUMENTU ZAWIERAJĄCEGO KLUCZOWE INFORMACJE



**Nazwa :** Fundusz Selektywny

Niniejszy dokument został sporządzony w dniu 19.12.2017 r.

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

## CO TO ZA PRODUKT?

**RODZAJ** Fundusz Selektywny (Fundusz) to Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy oferowany w ramach dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym do Grupowego ubezpieczenia na życie Allianz Rodzina (kod produktu: GZ FI 07).

**CELE** Celem inwestycyjnym tego Funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.

Cel Funduszu jest realizowany poprzez inwestowanie od 70% do 100 % jego aktywów w akcje spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i instrumenty podobne do akcji (np. obligacje zamienne, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe). Pozostałą część portfela mogą stanowić instrumenty dłużne, takie jak np. obligacje.

Fundusz może realizować ten cel inwestując bezpośrednio w wymienione wyżej instrumenty finansowe, lub inwestując w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, które inwestują w wymienione instrumenty.

Głównym kryterium, którym kieruje się Allianz Życie w odniesieniu do wszystkich rodzajów lokat jest wzrost wartości aktywów Funduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym.

Szczegółowe informacje dotyczące polityki inwestycyjnej tego Funduszu znajdują się w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych TU Allianz Życie Polska S.A. do umowy zawieranej na podstawie Ogólnych warunków dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w ramach grupowego ubezpieczenia na życie Allianz Rodzina i Ogólnych warunków dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w ramach ubezpieczenia indywidualnej kontynuacji ubezpieczenia Allianz Rodzina, zatwierdzonym uchwałą Zarządu nr 146/2017. Dokument ten jest również dostępny na stronie: [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl).

Zwrot z inwestycji w ten Fundusz zależy od zwrotu z instrumentów finansowych, w które inwestuje, w tym m.in. od cen akcji. Zależy też od opłat pobieranych w ramach Funduszu i w ramach Umowy, oraz od długości utrzymywania Funduszu, w tym od tego, czy będzie on utrzymywany w zalecany okresie utrzymywania. W przypadku, w którym przedmiotem inwestycji Funduszu, lub funduszy inwestycyjnych, w które on inwestuje, są obligacje korporacyjne i akcje, zwrot zależy również od otoczenia makroekonomicznego, wyników finansowych spółek będących emitentami akcji czy obligacji, oraz ryzyka kredytowego emitentów, natomiast w przypadku obligacji skarbowych - głównie od stopy procentowej i polityki pieniężnej banku centralnego.

Zwrot z inwestycji w ten Fundusz można ustalić na podstawie początkowej i końcowej wyceny jednostki Funduszu oraz opłat pobieranych w ramach Umowy.

**DOCELOWY INWESTOR INDYWIDUALNY** Ten Fundusz jest kierowany do inwestorów akceptujących średnie ryzyko utraty zainwestowanego kapitału ze względu na dużą zmienność kursów giełdowych, przy jednoczesnym podwyższonym poziomie zysków, którzy planują utrzymać Fundusz przez 10 lat.

## JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

### WSKAŹNIK RYZYKA



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywał ten Fundusz przez 10 lat. Możesz nie być w stanie spieniężyć inwestycji wcześniej. 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 Funduszu w porównaniu z innymi Funduszami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na tym Funduszu z powodu zmian rynkowych, lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

Sklasyfikowaliśmy ten produkt 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 naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ten Fundusz nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej

inwestycji.

W przypadku niemożności wypłacenia Ci przez nas należnej kwoty możesz stracić całość swojej inwestycji. Możesz jednak skorzystać z systemu ochrony konsumentów (zob. sekcja „Co się stanie, jeśli nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy?” w Dokumentacie zawierającym kluczowe informacje). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

## SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

INWESTYCJA 4.000 zł		1 ROK	5 LAT	10 LAT
Składka ubezpieczeniowa 0 zł				
Scenariusze w przypadku dożycia				
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.162 zł	12.667 zł	23.683 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-71,47 %	-17,73 %	-10,84 %
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.785 zł	16.592 zł	37.859 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-50,67 %	-7,31 %	-1,09 %
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	3.033 zł	19.721 zł	48.761 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-41,31 %	-0,55 %	3,88 %
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	3.304 zł	23.647 zł	63.943 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-30,44 %	6,63 %	9,07 %
Łączna zainwestowana kwota		4.000 zł	20.000 zł	40.000 zł
Scenariusze ubezpieczeniowe				
Scenariusz w przypadku śmierci	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	3.033 zł	19.721 zł	48.761 zł
Scenariusz w przypadku inwalidztwa	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	3.033 zł	19.721 zł	48.761 zł
Scenariusz w przypadku niezdolności do samodzielnej egzystencji	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	3.033 zł	19.721 zł	48.761 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa		0 zł	0 zł	0 zł

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 10 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie.

Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja. Możesz porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych Funduszy.

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 Funduszu.

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, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. 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 4 000 zł rocznie. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

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

INWESTYCJA 4.000 zł			
SCENARIUSZE	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 1 ROKU	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 5 LATACH	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 10 LATACH
Łączne koszty	1.133 zł	4.695 zł	11.887 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	51,45 %	10,62 %	6,18 %

**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.

Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	1,08%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, którą zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	1,50%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące.	3,60 %	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.
Koszty dodatkowe	Oplaty za wyniki	0,00 %	Wpływ opłat za wyniki.
	Premie motywacyjne	0,00 %	Wpływ premii motywacyjnych.

Przedstawione w powyższej tabeli koszty obejmują:

Koszty wejścia:

- koszt zakupu jednostek uczestnictwa pobierany w pierwszym, drugim i trzecim roku trwania odpowiedzialności Allianz Życie i wynosi odpowiednio 20%, 18% i 14% każdej składki inwestycyjnej,
- opłata od każdej zakupionej jednostki w wysokości 3% ceny sprzedaży.

Koszty transakcji portfelowych:

- koszty kupna i sprzedaży aktywów funduszu inwestycyjnego wchodzącego w skład Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa fundusz inwestycyjny jest zobowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów.

Pozostałe koszty bieżące, w tym:

- opłata za zarządzanie ustalana procentowo w stosunku do wartości aktywów Funduszu; opłata za zarządzanie pobierana jest w każdym dniu wyceny poprzez pomniejszenie wartości aktywów Funduszu o kwotę odpowiadającą wysokości tej opłaty; wysokość opłaty za zarządzanie wynosi 3,0% (w skali roku),
- opłata za prowadzenie rachunku w wysokości 1 zł miesięcznie za każdy prowadzony rachunek, pobierana poprzez umorzenie jednostek uczestnictwa proporcjonalnie z wszystkich Funduszy posiadanych przez Ubezpieczonego.

W powyższej tabeli nie uwzględniono:

- opłaty za przeniesienie środków pomiędzy Funduszami i zmianę podziału składki pomiędzy Fundusze w wysokości 15 zł pobieranej w odniesieniu do drugiej i każdej następczej operacji dokonywanej w ciągu każdych 12 miesięcy dla każdego z rachunków.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat pobieranych w ramach Funduszu zawarte są w ogólnych warunkach ubezpieczenia oraz w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych TU Allianz Życie Polska S.A. do umowy zawieranej na podstawie Ogólnych warunków dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w ramach grupowego ubezpieczenia na życie Allianz Rodzina i Ogólnych warunków dodatkowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w ramach ubezpieczenia indywidualnej kontynuacji ubezpieczenia Allianz Rodzina, zatwierdzonym uchwałą Zarządu nr 146/2017.