

Dokument zawierający kluczowe informacje

Cel	<p>Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o tym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu</p>	<p>charakteru tego produktu oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także ułatwić porównanie go z innymi produktami.</p>								
Produkt	<p>Nazwa produktu: GRUPOWE UBEZPIECZENIE NA ŻYCIE OPIEKUN Z UBEZPIECZENIOWYM FUNDUSZEM KAPITAŁOWYM (KOD PRODUKTU: PGO)</p> <p>Nazwa twórcy: Towarzystwo Ubezpieczeń Allianz Życie Polska S.A. („Allianz” albo „my”), www.allianz.pl</p> <p>Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod nr telefonu: +48 224 224 224.</p>	<p>Za nadzorowanie Allianz w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest Komisja Nadzoru Finansowego.</p> <p>Grupa: Allianz</p> <p>Niniejszy Dokument zawierający kluczowe informacje został zaktualizowany w dniu 07.11.2022 r.</p> <p>Masz zamiar zakupić produkt, który nie jest prosty i może być trudny w zrozumieniu.</p>								
Co to za produkt?	<p>Rodzaj: Opiekun to dobrowolne, grupowe ubezpieczenie na życie, które łącznie z Klauzulą Kapitałową ma charakter ochronno-inwestycyjny, związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym („Fundusz”), ze składką regularną (opłacaną z wybraną częstotliwością) oraz możliwością wpłacania składek lokacyjnych (opłacanych w dowolnym terminie).</p> <p>Okres: Umowa ubezpieczenia (Umowa główna, dalej: „Umowa”) zawierana jest na okres jednego roku z możliwością przedłużenia na kolejny rok. Umowa ulega automatycznemu rozwiązaniu:</p> <ul style="list-style-type: none"> • gdy ostatni Uczestnik złoży rezygnację z ochrony ubezpieczeniowej, • w wyniku nieopłacenia składek regularnych, • z dniem odstąpienia od Umowy przez Ubezpieczającego - Ubezpieczający ma prawo odstąpić od Umowy w ciągu 7 dni od jej zawarcia (jeśli jest przedsiębiorcą) albo w ciągu 30 dni od dnia jej zawarcia (w pozostałych przypadkach) albo w terminie 60 dni od dnia otrzymania pierwszej rocznej informacji o wysokości przysługujących świadczeń, • gdy upłynie okres na jaki Umowa została zawarta i nie zawrzemy kolejnej Umowy. <p>Zgodnie z przepisami prawa nie jesteśmy uprawnieni do jednostronnego rozwiązania Umowy, natomiast Ty zachowujesz prawo do wypowiedzenia Umowy w dowolnym czasie. Ubezpieczony może wystąpić z ubezpieczenia w dowolnym momencie.</p> <p>Cele: Celem Umowy jest wypłata świadczenia z tytułu śmierci Ubezpieczonego osobom Uposażonym oraz gromadzenie środków w Funduszach a jeśli Umowa obejmuje ochroną dodatkowe zdarzenia – wypłata Ubezpieczonemu świadczeń w razie choroby, niezdolności do pracy lub nieszczęśliwego wypadku (również z tytułu zdarzeń dotyczących jego bliskich).</p> <p>Szczegółowe informacje na temat każdego Funduszu znajdują się w załącznikach do tego dokumentu sporządzonych osobno dla każdego Funduszu.</p> <p>Docelowy inwestor indywidualny to osoba, która:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ma możliwość przystąpienia do ubezpieczenia grupowego, • poszukuje ubezpieczenia na życie (suma ubezpieczenia od 5 000 do 1 000 000 zł) i jednocześnie możliwości gromadzenia kapitału, • jest świadoma, że minimalny rekomendowany przez nas okres utrzymania Umowy to 5 lat, • ma więcej niż 15 i mniej niż 70 lat. <p>Rodzaj inwestorów, z myślą o których wprowadziliśmy ten produkt, różni się w zależności od Funduszu.</p>	<p>Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty</p> <p>W ramach Umowy zdarzeniem ubezpieczeniowym jest śmierć Ubezpieczonego. Świadczenie z tytułu śmierci uwzględnia sumę ubezpieczenia wskazaną w dokumencie ubezpieczenia, oraz wartość rachunku. Wartość świadczenia jest wskazana w załączniku, w części „Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?”.</p> <p>Jeśli śmierć Ubezpieczonego nastąpi w wyniku okoliczności, w których odpowiedzialność Allianz jest wyłączona, to suma ubezpieczenia na wypadek śmierci nie zostanie wypłacona. Okoliczności te zostały wskazane w ogólnych warunkach ubezpieczenia. W takiej sytuacji Allianz wypłaci wartość rachunku.</p> <p>Wszystkie dane liczbowe w tym dokumencie i w załączniku zostały przygotowane dla Inwestora w wieku 35 lat, który wybrał sumę ubezpieczenia 50 000 zł, wpłaca w ramach Umowy składkę regularną w wysokości 5 000 zł rocznie, nie wpłaca składek lokacyjnych, sam podejmuje decyzje inwestycyjne, zakres Umowy nie obejmuje ryzyk dodatkowych. Twoja sytuacja i przebieg Umowy mogą być inne niż w tym przykładzie.</p> <p>Poniżej prezentujemy obliczone przy tych założeniach średnie koszty ochrony oraz ich wpływ na zwrot z inwestycji.</p> <p>Koszt ochrony ubezpieczeniowej</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Zdarzenie ubezpieczeniowe</th> <th>Średnioroczny koszt ochrony ubezpieczeniowej (w zł)</th> <th>Średnioroczny koszt ochrony ubezpieczeniowej (jako % inwestowanej kwoty)</th> <th>Wpływ części kosztowej składki z tytułu ryzyka ubezpieczeniowego na zwrot z inwestycji w ujęciu rocznym</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Śmierć Ubezpieczonego</td> <td>61,88 zł</td> <td>1,24%</td> <td>0,00%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Składka za Umowę opłacana jest z częstotliwością miesięczną, kwartalną, półroczną lub roczną.</p> <p>Przykładowa wartość świadczeń jest wskazana w poszczególnych załącznikach do tego dokumentu, w części „Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?”.</p>	Zdarzenie ubezpieczeniowe	Średnioroczny koszt ochrony ubezpieczeniowej (w zł)	Średnioroczny koszt ochrony ubezpieczeniowej (jako % inwestowanej kwoty)	Wpływ części kosztowej składki z tytułu ryzyka ubezpieczeniowego na zwrot z inwestycji w ujęciu rocznym	Śmierć Ubezpieczonego	61,88 zł	1,24%	0,00%
Zdarzenie ubezpieczeniowe	Średnioroczny koszt ochrony ubezpieczeniowej (w zł)	Średnioroczny koszt ochrony ubezpieczeniowej (jako % inwestowanej kwoty)	Wpływ części kosztowej składki z tytułu ryzyka ubezpieczeniowego na zwrot z inwestycji w ujęciu rocznym							
Śmierć Ubezpieczonego	61,88 zł	1,24%	0,00%							

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 5 lat.

Jeśli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być 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. Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 1, 2, 3, 4 albo 5 na 7 (w zależności od wybranego Funduszu), co stanowi najniższą, niską, średnio niską, średnią albo średnio wysoką klasę ryzyka:

- wskaźnik ryzyka 1: oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako bardzo małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na zdolność Allianz do wypłacenia Ci pieniędzy,
- wskaźnik ryzyka 2: oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na zdolność Allianz do wypłacenia Ci pieniędzy,
- wskaźnik ryzyka 3: oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio niskie, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na zdolność Allianz do wypłacenia Ci pieniędzy,

- wskaźnik ryzyka 4: oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na zdolność Allianz do wypłacenia Ci pieniędzy,
- wskaźnik ryzyka 5: oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio duże, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie wpłyną na zdolność Allianz do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ryzyko i zwrot z inwestycji różnią się w zależności od Funduszu, w ten sposób, że korzystny wynik inwestycyjny wybranych przez Ciebie Funduszy może przełożyć się na korzystny wynik inwestycyjny tego produktu, zaś negatywny wynik inwestycyjny tych Funduszy spowoduje negatywny wynik inwestycyjny produktu.

Ten produkt 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 Allianz nie ma możliwości wypłaty?”). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

Scenariusze dotyczące wyników

Wyniki są ściśle związane z wynikami wybranych przez Ciebie Funduszy. Cztery scenariusze dotyczące wyników poszczególnych Funduszy, pokazujące możliwy zwrot z inwestycji, oraz dodatkowy scenariusz dotyczący świadczenia ubezpieczeniowego, jakie może otrzymać Uposażony, znajdują się w załącznikach do tego dokumentu sporządzonych osobno dla każdego Funduszu.

Co się stanie, jeśli Allianz nie ma możliwości wypłaty?

Możesz ponieść stratę w następujących sytuacjach:

- w przypadku upadłości Allianz, Ubezpieczeniowy Fundusz Gwarancyjny zaspokaja roszczenia osób uprawnionych z umów ubezpieczenia na życie, w wysokości 50% wierzytelności, do kwoty nie większej niż równowartość w złotych 30 000 euro (Ustawa o ubezpieczeniach obowiązkowych, Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym i Polskim Biurze Ubezpieczycieli Komunikacyjnych),

- w przypadku zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa albo tytułów uczestnictwa funduszu inwestycyjnego bądź likwidacji funduszu inwestycyjnego, w który inwestowane są środki klienta w ramach ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych – brak instytucjonalnego systemu rekompensat lub gwarancji.

Jakie są koszty?

Koszty w czasie

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

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku roczna stopa zwrotu wynosi 0%. W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,
- zainwestowano 5 000 zł rocznie.

Całkowite koszty dla inwestora indywidualnego stanowią połączenie kosztów produktu oraz kosztów wybranego Funduszu. Całkowite koszty różnią się w zależności od wybranego Funduszu.

	W przypadku zakończenia Umowy po 1 roku	W przypadku zakończenia Umowy po 3 latach	W przypadku zakończenia Umowy po 5 latach
Całkowite koszty			
– Umowa ubezpieczenia	0 zł	0 zł	0 zł
– Warianty inwestycyjne	920 zł – 1 034 zł	1 258 zł – 1 935 zł	1 342 zł – 3 056 zł
Wpływ kosztów w skali roku			
– Umowa ubezpieczenia	0,0%	0,0% każdego roku	0,0% każdego roku
– Warianty inwestycyjne	17,3% – 19,3%	3,4% – 5,4% każdego roku	1,3% – 3,2% każdego roku

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli zakończysz Umowę po 5 latach
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma kosztów wejścia.
Koszty wyjścia	<p>Koszty te mają zastosowanie w przypadku rozwiązania Umowy, wystąpienia z Umowy albo wypłaty części lub całości wartości rachunku przed 5 rokiem Umowy i wynoszą:</p> <p>Opłata z tytułu całkowitej wypłaty wartości rachunku:</p> <ul style="list-style-type: none"> • w 1 roku – 15% wartości rachunku; • w 2 i 3 roku – 4% wartości rachunku; • w 4 roku – 2% wartości rachunku. <p>Opłata operacyjna (na pokrycie kosztów obsługi danej wypłaty): Całkowita wypłata wartości rachunku: 15 zł Częściowa wypłata wartości rachunku: 40 zł</p> <p>W przypadku odstąpienia od Umowy w terminie 60 dni od dnia otrzymania pierwszej rocznej informacji o wysokości przysługujących świadczeń pobierzemy 4% Wartości Rachunku, nie więcej jednak niż kwotę, która jest sumą wskazanych w dokumencie ubezpieczenia: Opłaty z tytułu całkowitej wypłaty wartości rachunku i Opłaty operacyjnej.</p>	<p>Umowa ubezpieczenia: 0,0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 0,0%</p>

Koszty bieżące ponoszone każdego roku		
Oplaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	<p>Opłata za zarządzanie i administrację Funduszem stanowi określony procent wartości aktywów danego Funduszu, jest pobierana od całości aktywów i wynosi – Fundusz Akcji 3,25%, Fundusz Dłużny 1,55%, Fundusz Dynamiczny 3,25%, Fundusz Gwarancji Zysku 1,25%, Fundusz Gwarantowany 2%, Fundusz Międzynarodowy 2,5%, Fundusz Pieniężny 1%, Fundusz Spółek Dywidendowych 3%, Fundusz Stabilnego Wzrostu 2,25%, Fundusz Zrównoważony 2,75%.</p> <p>Opłata administracyjna (na pokrycie uśrednionych kosztów związanych z administrowaniem Umową w części dotyczącej Funduszy): 72 zł rocznie.</p> <p>Koszt ochrony ubezpieczeniowej, który ustalamy w taki sposób, aby zapewnił wykonanie naszych zobowiązań do wypłaty sumy ubezpieczenia; pobierany jest z każdej Składki regularnej przed alokacją: 61,88 zł rocznie.</p>	<p>Umowa ubezpieczenia: 0,0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 1,3% – 3,1%</p>
Koszty transakcji	Jest to koszt kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.	<p>Umowa ubezpieczenia: 0,0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 0,0% – 0,2%</p>
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Oplaty za wyniki i premie motywacyjne	<p>Nie pobieramy opłaty za wyniki.</p> <p>Nie pobieramy opłaty z tytułu premii motywacyjnej.</p>	<p>Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma opłaty za wyniki.</p> <p>Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma premii motywacyjnej.</p>

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymania: 5 lat

Zalecany okres utrzymania tego produktu wynika z charakterystyki dostępnych w nim Funduszy, zawartych w nim opłat oraz z długoterminowego ochronno-inwestycyjnego charakteru ubezpieczenia. Czas udzielania ochrony ubezpieczeniowej wynikającej z niniejszej Umowy może być ograniczony okresem zatrudnienia u Ubezpieczającego. Rekomendowany okres inwestowania środków w poszczególne Fundusze wskazany jest w załącznikach.

Jako Ubezpieczający możesz:

- odstąpić od Umowy w ciągu 7 dni od jej zawarcia (jeśli jesteś przedsiębiorcą) albo w ciągu 30 dni od jej zawarcia (w pozostałych przypadkach) albo w terminie 60 dni od dnia otrzymania pierwszej rocznej informacji o wysokości przysługujących świadczeń,
- wypowiedzieć Umowę w każdym czasie jej trwania.

Jako Ubezpieczony możesz:

- wystąpić z Umowy ze skutkiem odstąpienia w terminie 60 dni od dnia otrzymania pierwszej rocznej informacji o wysokości przysługujących świadczeń,
- zrezygnować z ubezpieczenia w każdym czasie,
- w dowolnym momencie trwania Umowy wypłacić z rachunku część lub całość zgromadzonych środków chyba, że Umowa stanowi inaczej.

Za każdą z wypłat (poza odstąpieniem w ciągu 7 albo 30 dni od dnia zawarcia Umowy) jest pobierana opłata, uwzględniona w tabeli „Koszty w czasie”.

Rezygnacja z ubezpieczenia przed upływem zalecanego okresu utrzymania może wiązać się ze wzrostem ryzyka inwestycji i zmniejszeniem zwrotu z inwestycji.

Jak mogę złożyć skargę?

Możesz złożyć skargę, reklamację lub zażalenie:

- **wysyłając wiadomość e-mail na adres:** skargi@allianz.pl lub list na adres naszej siedziby (ul. Rodziny Hiszpańskich 1, 02-685 Warszawa),
- **za pomocą formularza dostępnego na naszej stronie internetowej:** www.allianz.pl,
- **dzwoniąc pod numer telefonu:** +48 224 224 224,
- **osobiście (składając pismo lub ustnie do protokołu):** bezpośrednio w każdej naszej jednostce obsługującej naszych klientów lub w naszej siedzibie.

Odpowiedzi na reklamacje udzielane są niezwłocznie, nie później niż w terminie 30 dni od ich otrzymania. Jeżeli rozpatrzenie

reklamacji nie jest możliwe w tym terminie, zgłaszający jest informowany o przewidywanym terminie jej rozpatrzenia. Termin rozpatrzenia reklamacji i udzielenia odpowiedzi nie może przekroczyć 60 dni od dnia jej otrzymania. Odpowiemy na reklamację na piśmie, e-mailem odpowiadamy wyłącznie na prośbę osoby, która ją złożyła. Reklamację w sprawie związanej z umową zawartą przez konsumenta można też złożyć do Rzecznika Finansowego lub Komisji Nadzoru Finansowego.

Informacje o postępowaniu reklamacyjnym, skargowym lub zażaleniowym udostępniamy na naszej stronie internetowej www.allianz.pl oraz w naszych jednostkach obsługujących klientów.

Inne istotne informacje

Przed zawarciem Umowy otrzymasz od nas następujące dokumenty, które znajdziesz także na www.allianz.pl:

- ten dokument oraz załączniki do niego,
- Warunki Ogólne Grupowego Ubezpieczenia na Życie Opiekun,
- Warunki Klauzuli Kapitałowej,
- Regulamin Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych,
- Podstawowe Informacje Dotyczące Umowy Ubezpieczenia.

Na stronie www.allianz.pl/dokumenty (w sekcji ubezpieczenie „Opiekun”) znajdują się również informacje na temat wyników osiągniętych w przeszłości w tym produkcie (publikowane od 2012 roku).

Załącznik do Dokumentu zawierającego kluczowe informacje

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

Co to za produkt?

Rodzaj:
FUNDUSZ PIENIĘŻNY („FUNDUSZ”), KTÓRY MOŻESZ WYBRAĆ W RAMACH GRUPOWEGO UBEZPIECZENIA NA ŻYCIE OPIEKUN Z UBEZPIECZENIOWYM FUNDUSZEM KAPITAŁOWYM

Cele: Celem inwestycyjnym Funduszu Pieniężnego jest uzyskanie wyników inwestycyjnych zapewniających dochód porównywalny z innymi bezpiecznymi formami oszczędzania. Towarzystwo nie gwarantuje osiągnięcia tego celu.

W skład aktywów Funduszu wchodzi głównie instrumenty finansowe rynku pieniężnego. Lokowanie aktywów Funduszu głównie w dłużne instrumenty finansowe rynku pieniężnego powoduje, że tempo wzrostu wartości jednostki Funduszu jest uzależnione od poziomu rynkowych stóp procentowych. Istotną część aktywów Funduszu mogą stanowić dłużne papiery

wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa, co wiąże się z wystąpieniem ryzyka związanego z pogorszeniem sytuacji finansowej emitentów.

Limity udziału wartości lokat funduszy w poszczególnych rodzajach aktywów:

Akcje		Dłużne papiery wartościowe i inne dłużne instrumenty finansowe	
Minimalnie	Maksymalnie	Minimalnie	Maksymalnie
0%	0%	100%	100%

Docelowy inwestor indywidualny: Fundusz jest przeznaczony dla osób ceniących bezpieczeństwo i osiągnięcie trwałych dochodów z oszczędności niezależnie od przyjętego okresu inwestowania. Okres inwestowania środków w ten Fundusz jest dowolny.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ten Fundusz przez 5 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka 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 Fundusz jako 2 na 7, co stanowi niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na zdolność Allianz 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 Allianz nie ma możliwości wypłaty?” w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

Scenariusze dotyczące wyników

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu. Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu / odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 15 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

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

Tego produktu nie można łatwo spieniężyć. W przypadku wyjścia z inwestycji wcześniej niż w zalecanym okresie utrzymywania możesz ponieść dodatkowe koszty. Twoją maksymalną stratą byłaby strata wszystkich zainwestowanych środków (zapłaconych składek).

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat		W przypadku zakończenia Umowy po 1 roku	W przypadku zakończenia Umowy po 3 latach	W przypadku zakończenia Umowy po 5 latach
Przykładowa inwestycja: 5 000 zł (na rok)				
Składka ubezpieczeniowa: 61,88 zł (na rok)				
Scenariusze w przypadku dożycia				
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku zakończenia Umowy przed upływem 5 lat. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.			
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	3 808 zł	12 623 zł	19 540 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-23,0%	-7,8%	-7,7%
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	3 935 zł	13 310 zł	22 529 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-20,4%	-5,3%	-3,0%
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	4 187 zł	14 425 zł	25 245 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-15,3%	-1,4%	0,7%
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	4 294 zł	14 129 zł	25 607 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-13,1%	-2,4%	1,2%
Kwota zainwestowana w czasie		5 000 zł	15 000 zł	25 000 zł
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zdarzenie objęte ubezpieczeniem	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom	54 943 zł	65 042 zł	75 475 zł
Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie		56,7 zł	176,87 zł	309,39 zł

Jakie są koszty?

Koszty w czasie

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

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku stopa zwrotu wynosi 0%. W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,
- zainwestowano 5 000 zł rocznie.

Całkowite koszty dla inwestora indywidualnego stanowią połączenie kosztów produktu oraz kosztów Funduszu. Całkowite koszty różnią się w zależności od wybranych funduszy.

	W przypadku zakończenia Umowy po 1 roku	W przypadku zakończenia Umowy po 3 latach	W przypadku zakończenia Umowy po 5 latach
Całkowite koszty			
– Umowa ubezpieczenia	0 zł	0 zł	0 zł
– Warianty inwestycyjne	920 zł	1 259 zł	1 342 zł
Wpływ kosztów w skali roku (*)			
– Umowa ubezpieczenia	0,0%	0,0% każdego roku	0,0% każdego roku
– Warianty inwestycyjne	17,3%	3,4% każdego roku	1,3% każdego roku

(*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku zakończenia inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 2,0% przed uwzględnieniem kosztów i 0,7% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli zakończysz Umowę po 5 latach
Koszty wejścia	Nie pobieramy takiej opłaty.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma kosztów wejścia.
Koszty wyjścia	<p>Koszty te mają zastosowanie w przypadku rozwiązania Umowy, wystąpienia z Umowy albo wypłaty części lub całości wartości rachunku przed 5 rokiem Umowy i wynoszą:</p> <p>Opłata z tytułu całkowitej wypłaty wartości rachunku:</p> <ul style="list-style-type: none"> • w 1 roku – 15% wartości rachunku; • w 2 i 3 roku – 4% wartości rachunku; • w 4 roku – 2% wartości rachunku. <p>Opłata operacyjna (na pokrycie kosztów obsługi danej wypłaty): Całkowita wypłata wartości rachunku: 15 zł Częściowa wypłata wartości rachunku: 40 zł</p> <p>W przypadku odstąpienia od Umowy w terminie 60 dni od dnia otrzymania pierwszej rocznej informacji o wysokości przystępujących świadczeń. W takiej sytuacji pobierzemy 4% Wartości Rachunku, nie więcej jednak niż kwotę, która jest sumą wskazanych w dokumencie ubezpieczenia: Opłaty z tytułu całkowitej wypłaty wartości rachunku i Opłaty operacyjnej.</p>	<p>Umowa ubezpieczenia: 0,0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 0,0%</p>
Koszty bieżące ponoszone każdego roku		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	<p>Opłata za zarządzanie i administrację Funduszem stanowi określony procent wartości aktywów danego Funduszu, jest pobierana od całości aktywów i wynosi 1%.</p> <p>Opłata administracyjna (na pokrycie uśrednionych kosztów związanych z administrowaniem Umową w części dotyczącej Funduszy): 72 zł rocznie.</p> <p>Koszt ochrony ubezpieczeniowej, który ustalamy w taki sposób, aby zapewnił wykonanie naszych zobowiązań do wypłaty sumy ubezpieczenia; pobierany jest z każdej Składki regularnej przed alokacją: 61,88 zł rocznie.</p>	<p>Umowa ubezpieczenia: 0,0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 1,3%</p>
Koszty transakcji	Jest to koszt kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.	<p>Umowa ubezpieczenia: 0,0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 0,0%</p>
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	<p>Nie pobieramy opłaty za wyniki.</p> <p>Nie pobieramy opłaty z tytułu premii motywacyjnej.</p>	<p>Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma opłaty za wyniki.</p> <p>Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma premii motywacyjnej.</p>

Inne istotne informacje

Na stronie www.allianz.pl/dokumenty (w sekcji ubezpieczenie „Opiekun”) znajdują się również informacje na temat wyników osiągniętych w przeszłości w tym produkcie (publikowane od 2012 roku).

Załącznik do Dokumentu zawierającego kluczowe informacje

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

Co to za produkt?

Rodzaj:
FUNDUSZ GWARANCJI ZYSKU („FUNDUSZ”), KTÓRY MOŻESZ WYBRAĆ W RAMACH GRUPOWEGO UBEZPIECZENIA NA ŻYCIE OPIEKUN Z UBEZPIECZENIOWYM FUNDUSZEM KAPITAŁOWYM

Cele: Celem inwestycyjnym Funduszu Gwarancji Zysku jest uzyskanie wyników inwestycyjnych zapewniających dochód porównywalny z innymi bezpiecznymi formami oszczędzania.

Aktywa Funduszu są lokowane w dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub inne podmioty, depozyty bankowe oraz środki pieniężne, w tym zgromadzone na rachunkach bankowych.

Fundusz niezależnie od koniunktury na rynkach finansowych zapewnia stały i bezpieczny dochód. Allianz gwarantuje przyrost wartości jednostki Funduszu określony procentowo w skali rocznej dla wskazanego, nie krótszego niż kwartał kalendarzowy, okresu.

Gwarantowana stopa zwrotu obowiązująca w danym okresie może być zmieniona przez Allianz jedynie w przypadku wystąpienia nadzwyczajnych zdarzeń wskazanych w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych.

Limity udziału wartości lokat funduszy w poszczególnych rodzajach aktywów:

Akcje		Dłużne papiery wartościowe i inne dłużne instrumenty finansowe	
Minimalnie	Maksymalnie	Minimalnie	Maksymalnie
0%	0%	100%	100%

Docelowy inwestor indywidualny: Fundusz jest przeznaczony dla osób szczególnie ceniących bezpieczeństwo, które oczekują gwarantowanego dochodu z inwestycji niezależnie od koniunktury na rynkach finansowych. Okres inwestowania środków w ten Fundusz jest dowolny.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ten Fundusz przez 5 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka 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 Fundusz jako 1 na 7, co stanowi najniższą klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako bardzo małe, a że 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 Dokumencie zawierającym kluczowe informacje). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

Scenariusze dotyczące wyników

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu. Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu / odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 15 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

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

Tego produktu nie można łatwo spieniężyć. W przypadku wyjścia z inwestycji wcześniej niż w zalecanym okresie utrzymywania możesz ponieść dodatkowe koszty. Twoją maksymalną stratą byłaby strata wszystkich zainwestowanych środków (zapłaconych składek).

Zalecany okres utrzymywania:		W przypadku zakończenia Umowy po 1 roku	W przypadku zakończenia Umowy po 3 latach	W przypadku zakończenia Umowy po 5 latach
5 lat				
Przykładowa inwestycja:				
5 000 zł (na rok)				
Składka ubezpieczeniowa:				
61,88 zł (na rok)				
Scenariusze w przypadku dożycia				
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku zakończenia Umowy przed upływem 5 lat. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.			
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	4 117 zł	13 954 zł	24 117 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-16,7%	-3,0%	-0,8%
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	4 138 zł	14 123 zł	24 562 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-16,3%	-2,4%	-0,2%
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	4 177 zł	14 361 zł	25 085 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-15,5%	-1,6%	0,5%
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	4 277 zł	14 118 zł	25 425 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-13,5%	-2,4%	1,0%
Kwota zainwestowana w czasie		5 000 zł	15 000 zł	25 000 zł
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zdarzenie objęte ubezpieczeniem	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom	54 932 zł	64 975 zł	75 277 zł
Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie		56,7 zł	176,87 zł	309,39 zł

Jakie są koszty?

Koszty w czasie

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

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku stopa zwrotu wynosi 0%. W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,
- zainwestowano 5 000 zł rocznie.

Całkowite koszty dla inwestora indywidualnego stanowią połączenie kosztów produktu oraz kosztów Funduszu. Całkowite koszty różnią się w zależności od wybranych funduszy.

	W przypadku zakończenia Umowy po 1 roku	W przypadku zakończenia Umowy po 3 latach	W przypadku zakończenia Umowy po 5 latach
Całkowite koszty			
– Umowa ubezpieczenia	0 zł	0 zł	0 zł
– Warianty inwestycyjne	930 zł	1 329 zł	1 525 zł
Wpływ kosztów w skali roku (*)			
– Umowa ubezpieczenia	0,0%	0,0% każdego roku	0,0% każdego roku
– Warianty inwestycyjne	17,5%	3,6% każdego roku	1,5% każdego roku

(*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku zakończenia inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 2,0% przed uwzględnieniem kosztów i 0,5% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli zakończysz Umowę po 5 latach
Koszty wejścia	Nie pobieramy takiej opłaty.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma kosztów wejścia.
Koszty wyjścia	<p>Koszty te mają zastosowanie w przypadku rozwiązania Umowy, wystąpienia z Umowy albo wypłaty części lub całości wartości rachunku przed 5 rokiem Umowy i wynoszą:</p> <p>Opłata z tytułu całkowitej wypłaty wartości rachunku:</p> <ul style="list-style-type: none"> • w 1 roku – 15% wartości rachunku; • w 2 i 3 roku – 4% wartości rachunku; • w 4 roku – 2% wartości rachunku. <p>Opłata operacyjna (na pokrycie kosztów obsługi danej wypłaty): Całkowita wypłata wartości rachunku: 15 zł Częściowa wypłata wartości rachunku: 40 zł</p> <p>W przypadku odstąpienia od Umowy w terminie 60 dni od dnia otrzymania pierwszej rocznej informacji o wysokości przysługujących świadczeń. W takiej sytuacji pobierzemy 4% Wartości Rachunku, nie więcej jednak niż kwotę, która jest sumą wskazanych w dokumencie ubezpieczenia: Opłaty z tytułu całkowitej wypłaty wartości rachunku i Opłaty operacyjnej.</p>	<p>Umowa ubezpieczenia: 0,0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 0,0%</p>
Koszty bieżące ponoszone każdego roku		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	<p>Opłata za zarządzanie i administrację Funduszem stanowi określony procent wartości aktywów danego Funduszu, jest pobierana od całości aktywów i wynosi 1,25%.</p> <p>Opłata administracyjna (na pokrycie uśrednionych kosztów związanych z administrowaniem Umową w części dotyczącej Funduszy): 72 zł rocznie.</p> <p>Koszt ochrony ubezpieczeniowej, który ustalamy w taki sposób, aby zapewnił wykonanie naszych zobowiązań do wypłaty sumy ubezpieczenia; pobierany jest z każdej Składki regularnej przed alokacją: 61,88 zł rocznie.</p>	<p>Umowa ubezpieczenia: 0,0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 1,5%</p>
Koszty transakcji	Jest to koszt kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.	<p>Umowa ubezpieczenia: 0,0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 0,0%</p>
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	<p>Nie pobieramy opłaty za wyniki.</p> <p>Nie pobieramy opłaty z tytułu premii motywacyjnej.</p>	<p>Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma opłaty za wyniki.</p> <p>Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma premii motywacyjnej.</p>

Inne istotne informacje

Na stronie www.allianz.pl/dokumenty (w sekcji ubezpieczenie „Opiekun”) znajdują się również informacje na temat wyników osiągniętych w przeszłości w tym produkcie (publikowane od 2012 roku).

Załącznik do Dokumentu zawierającego kluczowe informacje

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

Co to za produkt?

Rodzaj:
FUNDUSZ DŁUŻNY („FUNDUSZ”), KTÓRY MOŻESZ WYBRAĆ W RAMACH GRUPOWEGO UBEZPIECZENIA NA ŻYCIE OPIEKUN Z UBEZPIECZENIOWYM FUNDUSZEM KAPITAŁOWYM

Cele: Celem inwestycyjnym Funduszu Dłużnego jest średnioterminowy i stabilny wzrost wartości jednostki Funduszu. Towarzystwo nie gwarantuje osiągnięcia wyżej określonego celu.

Aktywa Funduszu, w dominującym stopniu w sposób pośredni, lokowane są w dłużne papiery wartościowe, zarówno skarbowych tj. emitowane przez Skarb Państwa i jego odpowiedniki w innych państwach lub banki centralne, jak i nieskarbowe tj. emitowane przez przedsiębiorstwa oraz pozostałe podmioty inne niż Skarb Państwa i jego odpowiedniki w innych państwach lub banki centralne.

Lokowanie aktywów Funduszu, w sposób pośredni lub bezpośredni, w dłużne papiery wartościowe, w tym długoterminowe obligacje o stałym oprocentowaniu oraz utrzymywanie części aktywów

Funduszu w papierach nieskarbowych powoduje, że wartość jednostki Funduszu może wykazywać zmienność i podlegać tendencjom spadkowym w zależności od zmian poziomu rynkowych stóp procentowych oraz zmian rynkowej wyceny wiarygodności kredytowej emitentów, których dłużne papiery wartościowe wchodziły w skład aktywów Funduszu.

Limity udziału wartości lokat funduszy w poszczególnych rodzajach aktywów:

Akcje		Dłużne papiery wartościowe i inne dłużne instrumenty finansowe	
Minimalnie	Maksymalnie	Minimalnie	Maksymalnie
0%	0%	100%	100%

Docelowy inwestor indywidualny: Fundusz jest przeznaczony dla osób oczekujących stabilnego wzrostu oszczędności w średnim i długim terminie oraz akceptujących okresowo podwyższoną zmienność jednostki Funduszu. Zalecany okres inwestowania środków w ten Fundusz wynosi co najmniej 2 lata.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ten Fundusz przez 5 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka 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 Fundusz jako 2 na 7, co stanowi niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a że warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na zdolność Allianz 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 Allianz nie ma możliwości wypłaty?” w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

Scenariusze dotyczące wyników

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu. Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu / odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 15 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

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

Tego produktu nie można łatwo spieniężyć. W przypadku wyjścia z inwestycji wcześniej niż w zalecanym okresie utrzymywania możesz ponieść dodatkowe koszty. Twoją maksymalną stratą byłaby strata wszystkich zainwestowanych środków (zapłaconych składek).

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat		W przypadku zakończenia Umowy po 1 roku	W przypadku zakończenia Umowy po 3 latach	W przypadku zakończenia Umowy po 5 latach
Przykładowa inwestycja: 5 000 zł (na rok)				
Składka ubezpieczeniowa: 61,88 zł (na rok)				
Scenariusze w przypadku dożycia				
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku zakończenia Umowy przed upływem 5 lat. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.			
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	3 329 zł	10 018 zł	12 257 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-32,7%	-18,3%	-22,5%
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	3 416 zł	10 209 zł	15 330 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-30,9%	-17,5%	-15,5%
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	4 240 zł	14 780 zł	26 069 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-14,2%	-0,1%	1,8%
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	4 469 zł	14 202 zł	26 389 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-9,6%	-2,1%	2,2%
Kwota zainwestowana w czasie		5 000 zł	15 000 zł	25 000 zł
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zdarzenie objęte ubezpieczeniem	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom	55 006 zł	65 453 zł	76 492 zł
Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie		56,7 zł	176,87 zł	309,39 zł

Jakie są koszty?

Koszty w czasie

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

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku stopa zwrotu wynosi 0%. W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,
- zainwestowano 5 000 zł rocznie.

Całkowite koszty dla inwestora indywidualnego stanowią połączenie kosztów produktu oraz kosztów Funduszu. Całkowite koszty różnią się w zależności od wybranych funduszy.

	W przypadku zakończenia Umowy po 1 roku	W przypadku zakończenia Umowy po 3 latach	W przypadku zakończenia Umowy po 5 latach
Całkowite koszty			
– Umowa ubezpieczenia	0 zł	0 zł	0 zł
– Warianty inwestycyjne	956 zł	1 441 zł	1 773 zł
Wpływ kosztów w skali roku (*)			
– Umowa ubezpieczenia	0,0%	0,0% każdego roku	0,0% każdego roku
– Warianty inwestycyjne	17,7%	3,7% każdego roku	1,8% każdego roku

(*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku zakończenia inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,6% przed uwzględnieniem kosztów i 1,8% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli zakończysz Umowę po 5 latach
Koszty wejścia	Nie pobieramy takiej opłaty.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma kosztów wejścia.
Koszty wyjścia	<p>Koszty te mają zastosowanie w przypadku rozwiązania Umowy, wystąpienia z Umowy albo wypłaty części lub całości wartości rachunku przed 5 rokiem Umowy i wynoszą:</p> <p>Opłata z tytułu całkowitej wypłaty wartości rachunku:</p> <ul style="list-style-type: none"> • w 1 roku – 15% wartości rachunku; • w 2 i 3 roku – 4% wartości rachunku; • w 4 roku – 2% wartości rachunku. <p>Opłata operacyjna (na pokrycie kosztów obsługi danej wypłaty): Całkowita wypłata wartości rachunku: 15 zł Częściowa wypłata wartości rachunku: 40 zł</p> <p>W przypadku odstąpienia od Umowy w terminie 60 dni od dnia otrzymania pierwszej rocznej informacji o wysokości przysługujących świadczeń. W takiej sytuacji pobierzemy 4% Wartości Rachunku, nie więcej jednak niż kwotę, która jest sumą wskazanych w dokumencie ubezpieczenia: Opłaty z tytułu całkowitej wypłaty wartości rachunku i Opłaty operacyjnej.</p>	<p>Umowa ubezpieczenia: 0,0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 0,0%</p>
Koszty bieżące ponoszone każdego roku		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	<p>Opłata za zarządzanie i administrację Funduszem stanowi określony procent wartości aktywów danego Funduszu, jest pobierana od całości aktywów i wynosi 1,55%.</p> <p>Opłata administracyjna (na pokrycie uśrednionych kosztów związanych z administrowaniem Umową w części dotyczącej Funduszy): 72 zł rocznie.</p> <p>Koszt ochrony ubezpieczeniowej, który ustalamy w taki sposób, aby zapewnił wykonanie naszych zobowiązań do wypłaty sumy ubezpieczenia; pobierany jest z każdej Składki regularnej przed alokacją: 61,88 zł rocznie.</p>	<p>Umowa ubezpieczenia: 0,0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 1,8%</p>
Koszty transakcji	Jest to koszt kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.	<p>Umowa ubezpieczenia: 0,0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 0,0%</p>
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	<p>Nie pobieramy opłaty za wyniki.</p> <p>Nie pobieramy opłaty z tytułu premii motywacyjnej.</p>	<p>Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma opłaty za wyniki.</p> <p>Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma premii motywacyjnej.</p>

Inne istotne informacje

Na stronie www.allianz.pl/dokumenty (w sekcji ubezpieczenie „Opiekun”) znajdują się również informacje na temat wyników osiągniętych w przeszłości w tym produkcie (publikowane od 2012 roku).

Załącznik do Dokumentu zawierającego kluczowe informacje

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

Co to za produkt?

Rodzaj:
FUNDUSZ GWARANTOWANY („FUNDUSZ”), KTÓRY MOŻESZ WYBRAĆ W RAMACH GRUPOWEGO UBEZPIECZENIA NA ŻYCIĘ OPIEKUN Z UBEZPIECZENIOWYM FUNDUSZEM KAPITAŁOWYM

Cele: Celem inwestycyjnym Funduszu Gwarantowanego jest uzyskanie wyników inwestycyjnych zapewniających dochód porównywalny z innymi bezpiecznymi formami oszczędzania. Towarzystwo nie gwarantuje osiągnięcia tego celu.

Aktywa Funduszu są lokowane głównie w dłużne papiery wartościowe. Tylko nieznaczną część aktywów Funduszu stanowią akcje. Proporcje pomiędzy wartościami lokat Funduszu w poszczególnych rodzajach aktywów oraz dobór poszczególnych aktywów do Funduszu uzależniony jest przede wszystkim od oceny bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku finansowych instrumentów dłużnych oraz na rynku akcji.

Ryzyko obniżenia wartości jednostki Funduszu ponoszone jest przez Towarzystwo. Towarzystwo gwarantuje, że wartość jednostki Funduszu na dany dzień wyceny nie będzie niższa niż wartość

jednostki Funduszu ustalona na poprzedni dzień wyceny. Aktywa Funduszu mogą być lokowane bezpośrednio w papiery wartościowe, instrumenty finansowe niebędące papierami wartościowymi oraz inne aktywa lub pośrednio – w certyfikaty inwestycyjne, jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych mających siedzibę na obszarze Polski lub tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.

Limity udziały wartości lokat funduszy w poszczególnych rodzajach aktywów:

Akcje		Dłużne papiery wartościowe i inne dłużne instrumenty finansowe	
Minimalnie	Maksymalnie	Minimalnie	Maksymalnie
0%	10%	85%	100%

Docelowy inwestor indywidualny: Fundusz jest przeznaczony dla osób ceniących bezpieczeństwo i osiąganie trwałych dochodów z oszczędności niezależnie od przyjętego okresu inwestowania. Okres inwestowania środków w ten Fundusz jest dowolny.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ten Fundusz przez 5 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka 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.

Skasyfikowaliśmy ten Fundusz jako 1 na 7, co stanowi najniższą klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako bardzo małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na 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 Dokumencie zawierającym kluczowe informacje). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

Scenariusze dotyczące wyników

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu. Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu / odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 15 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

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

Tego produktu nie można łatwo spieniężyć. W przypadku wyjścia z inwestycji wcześniej niż w zalecanym okresie utrzymywania możesz ponieść dodatkowe koszty. Twoją maksymalną stratą byłaby strata wszystkich zainwestowanych środków (zapłaconych składek).

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat		W przypadku zakończenia Umowy po 1 roku	W przypadku zakończenia Umowy po 3 latach	W przypadku zakończenia Umowy po 5 latach
Przykładowa inwestycja: 5 000 zł (na rok)				
Składka ubezpieczeniowa: 61,88 zł (na rok)				
Scenariusze w przypadku dożywania				
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku zakończenia Umowy przed upływem 5 lat. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.			
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	4 119 zł	13 981 zł	24 216 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-16,7%	-2,9%	-0,6%
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	4 127 zł	14 020 zł	24 344 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-16,5%	-2,8%	-0,5%
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	4 163 zł	14 270 zł	24 849 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-15,8%	-1,9%	0,2%
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	4 272 zł	14 136 zł	25 578 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-13,6%	-2,4%	1,2%
Kwota zainwestowana w czasie		5 000 zł	15 000 zł	25 000 zł
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zdarzenie objęte ubezpieczeniem	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom	54 915 zł	64 880 zł	74 986 zł
Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie		56,7 zł	176,87 zł	309,39 zł

Jakie są koszty?

Koszty w czasie

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

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku stopa zwrotu wynosi 0%. W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,
- zainwestowano 5 000 zł rocznie.

Całkowite koszty dla inwestora indywidualnego stanowią połączenie kosztów produktu oraz kosztów Funduszu. Całkowite koszty różnią się w zależności od wybranych funduszy.

	W przypadku zakończenia Umowy po 1 roku	W przypadku zakończenia Umowy po 3 latach	W przypadku zakończenia Umowy po 5 latach
Całkowite koszty			
– Umowa ubezpieczenia	0 zł	0 zł	0 zł
– Warianty inwestycyjne	967 zł	1 558 zł	2 109 zł
Wpływ kosztów w skali roku (*)			
– Umowa ubezpieczenia	0,0%	0,0% każdego roku	0,0% każdego roku
– Warianty inwestycyjne	18,2%	4,3% każdego roku	2,2% każdego roku

(*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku zakończenia inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 2,4% przed uwzględnieniem kosztów i 0,2% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli zakończysz Umowę po 5 latach
Koszty wejścia	Nie pobieramy takiej opłaty.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma kosztów wejścia.
Koszty wyjścia	<p>Koszty te mają zastosowanie w przypadku rozwiązania Umowy, wystąpienia z Umowy albo wypłaty części lub całości wartości rachunku przed 5 rokiem Umowy i wynoszą:</p> <p>Opłata z tytułu całkowitej wypłaty wartości rachunku:</p> <ul style="list-style-type: none"> • w 1 roku – 15% wartości rachunku; • w 2 i 3 roku – 4% wartości rachunku; • w 4 roku – 2% wartości rachunku. <p>Opłata operacyjna (na pokrycie kosztów obsługi danej wypłaty): Całkowita wypłata wartości rachunku: 15 zł Częściowa wypłata wartości rachunku: 40 zł</p> <p>W przypadku odstąpienia od Umowy w terminie 60 dni od dnia otrzymania pierwszej rocznej informacji o wysokości przysługujących świadczeń. W takiej sytuacji pobierzemy 4% Wartości Rachunku, nie więcej jednak niż kwotę, która jest sumą wskazanych w dokumencie ubezpieczenia: Opłaty z tytułu całkowitej wypłaty wartości rachunku i Opłaty operacyjnej.</p>	<p>Umowa ubezpieczenia: 0,0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 0,0%</p>
Koszty bieżące ponoszone każdego roku		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	<p>Opłata za zarządzanie i administrację Funduszem stanowi określony procent wartości aktywów danego Funduszu, jest pobierana od całości aktywów i wynosi 2%.</p> <p>Opłata administracyjna (na pokrycie uśrednionych kosztów związanych z administrowaniem Umową w części dotyczącej Funduszy): 72 zł rocznie.</p> <p>Koszt ochrony ubezpieczeniowej, który ustalamy w taki sposób, aby zapewnił wykonanie naszych zobowiązań do wypłaty sumy ubezpieczenia; pobierany jest z każdej Składki regularnej przed alokacją: 61,88 zł rocznie.</p>	<p>Umowa ubezpieczenia: 0,0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 2,2%</p>
Koszty transakcji	Jest to koszt kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.	<p>Umowa ubezpieczenia: 0,0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 0,0%</p>
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	<p>Nie pobieramy opłaty za wyniki.</p> <p>Nie pobieramy opłaty z tytułu premii motywacyjnej.</p>	<p>Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma opłaty za wyniki.</p> <p>Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma premii motywacyjnej.</p>

Inne istotne informacje

Na stronie www.allianz.pl/dokumenty (w sekcji ubezpieczenie „Opiekun”) znajdują się również informacje na temat wyników osiągniętych w przeszłości w tym produkcie (publikowane od 2012 roku).

Załącznik do Dokumentu zawierającego kluczowe informacje

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

Co to za produkt?

Rodzaj:
FUNDUSZ STABILNEGO WZROSTU („FUNDUSZ”), KTÓRY MOŻESZ WYBRAĆ W RAMACH GRUPOWEGO UBEZPIECZENIA NA ŻYCIE OPIEKUN Z UBEZPIECZENIOWYM FUNDUSZEM KAPITAŁOWYM

Cele: Celem inwestycyjnym Funduszu Stabilnego Wzrostu jest średnioterminowy i stabilny wzrost wartości jednostki Funduszu. Towarzystwo nie gwarantuje osiągnięcia tego celu.

Aktywa Funduszu są lokowane głównie w dłużnych papierach wartościowych, część aktywów może być lokowana w akcjach, co powoduje, że wartość jednostki Funduszu może wykazywać zmienność i podlegać okresowym tendencjom spadkowym w zależności od zmian poziomu rynkowych stóp procentowych oraz stanu koniunktury na rynku akcji.

Aktywa Funduszu mogą być lokowane bezpośrednio w papierach wartościowych, instrumentach finansowych niebędących papierami wartościowymi oraz innych aktywach lub pośrednio – w certyfikatach inwestycyjnych, jednostkach uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych mających siedzibę na obszarze Polski

lub tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.

Proporcje między lokatami aktywów Funduszu w akcjach i dłużnych papierach wartościowych uzależnione są od oceny bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku akcji i rynku finansowych instrumentów dłużnych.

Limity udziału wartości lokat funduszy w poszczególnych rodzajach aktywów:

Akcje		Dłużne papiery wartościowe i inne dłużne instrumenty finansowe	
Minimalnie	Maksymalnie	Minimalnie	Maksymalnie
0%	20%	80%	100%

Docelowy inwestor indywidualny: Fundusz jest przeznaczony dla osób oczekujących osiągnięcia dochodu z oszczędności w średnim okresie, na poziomie przekraczającym oprocentowanie lokat bankowych, przy akceptacji niewielkiego ryzyka inwestycyjnego. Zalecany okres inwestowania środków w ten Fundusz to co najmniej 2 lata.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ten Fundusz przez 5 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka 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.

Skasyfikowaliśmy ten Fundusz jako 2 na 7, co stanowi niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na zdolność Allianz 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 Allianz nie ma możliwości wypłaty?” w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

Scenariusze dotyczące wyników

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu. Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu / odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 15 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

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

Tego produktu nie można łatwo spieniężyć. W przypadku wyjścia z inwestycji wcześniej niż w zalecanym okresie utrzymywania możesz ponieść dodatkowe koszty. Twoją maksymalną stratą byłaby strata wszystkich zainwestowanych środków (zapłaconych składek).

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat Przykładowa inwestycja: 5 000 zł (na rok) Składka ubezpieczeniowa: 61,88 zł (na rok)	W przypadku zakończenia Umowy po 1 roku	W przypadku zakończenia Umowy po 3 latach	W przypadku zakończenia Umowy po 5 latach	
Scenariusze w przypadku dożycia				
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku zakończenia Umowy przed upływem 5 lat. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.			
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	2 879 zł	9 000 zł	9 971 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-41,8%	-22,9%	-28,8%
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	3 302 zł	9 981 zł	14 848 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-33,2%	-18,5%	-16,5%
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	4 211 zł	14 491 zł	25 389 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-14,8%	-1,1%	0,9%
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	4 691 zł	14 175 zł	26 233 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,1%	-2,2%	2,0%
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 zł	15 000 zł	25 000 zł	
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zdarzenie objęte ubezpieczeniem	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom	54 972 zł	65 110 zł	75 652 zł
Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie		56,7 zł	176,87 zł	309,39 zł

Jakie są koszty?

Koszty w czasie

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

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku stopa zwrotu wynosi 0%. W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,
- zainwestowano 5 000 zł rocznie.

Całkowite koszty dla inwestora indywidualnego stanowią połączenie kosztów produktu oraz kosztów Funduszu. Całkowite koszty różnią się w zależności od wybranych funduszy.

	W przypadku zakończenia Umowy po 1 roku	W przypadku zakończenia Umowy po 3 latach	W przypadku zakończenia Umowy po 5 latach
Całkowite koszty			
– Umowa ubezpieczenia	0 zł	0 zł	0 zł
– Warianty inwestycyjne	986 zł	1 637 zł	2 294 zł
Wpływ kosztów w skali roku (*)			
– Umowa ubezpieczenia	0,0%	0,0% każdego roku	0,0% każdego roku
– Warianty inwestycyjne	18,3%	4,4% każdego roku	2,4% każdego roku

(*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku zakończenia inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,3% przed uwzględnieniem kosztów i 0,9% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli zakończysz Umowę po 5 latach
Koszty wejścia	Nie pobieramy takiej opłaty.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma kosztów wejścia.
Koszty wyjścia	<p>Koszty te mają zastosowanie w przypadku rozwiązania Umowy, wystąpienia z Umowy albo wypłaty części lub całości wartości rachunku przed 5 rokiem Umowy i wynoszą:</p> <p>Opłata z tytułu całkowitej wypłaty wartości rachunku:</p> <ul style="list-style-type: none"> • w 1 roku – 15% wartości rachunku; • w 2 i 3 roku – 4% wartości rachunku; • w 4 roku – 2% wartości rachunku. <p>Opłata operacyjna (na pokrycie kosztów obsługi danej wypłaty): Całkowita wypłata wartości rachunku: 15 zł Częściowa wypłata wartości rachunku: 40 zł</p> <p>W przypadku odstąpienia od Umowy w terminie 60 dni od dnia otrzymania pierwszej rocznej informacji o wysokości przysługujących świadczeń. W takiej sytuacji pobierzemy 4% Wartości Rachunku, nie więcej jednak niż kwotę, która jest sumą wskazanych w dokumencie ubezpieczenia: Opłaty z tytułu całkowitej wypłaty wartości rachunku i Opłaty operacyjnej.</p>	<p>Umowa ubezpieczenia: 0,0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 0,0%</p>
Koszty bieżące ponoszone każdego roku		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	<p>Opłata za zarządzanie i administrację Funduszem stanowi określony procent wartości aktywów danego Funduszu, jest pobierana od całości aktywów i wynosi 2,25%.</p> <p>Opłata administracyjna (na pokrycie uśrednionych kosztów związanych z administrowaniem Umową w części dotyczącej Funduszy): 72 zł rocznie.</p> <p>Koszt ochrony ubezpieczeniowej, który ustalamy w taki sposób, aby zapewnił wykonanie naszych zobowiązań do wypłaty sumy ubezpieczenia; pobierany jest z każdej Składki regularnej przed alokacją: 61,88 zł rocznie.</p>	<p>Umowa ubezpieczenia: 0,0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 2,3%</p>
Koszty transakcji	Jest to koszt kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.	<p>Umowa ubezpieczenia: 0,0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 0,0%</p>
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	<p>Nie pobieramy opłaty za wyniki.</p> <p>Nie pobieramy opłaty z tytułu premii motywacyjnej.</p>	<p>Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma opłaty za wyniki.</p> <p>Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma premii motywacyjnej.</p>

Inne istotne informacje

Na stronie www.allianz.pl/dokumenty (w sekcji ubezpieczenie „Opiekun”) znajdują się również informacje na temat wyników osiągniętych w przeszłości w tym produkcie (publikowane od 2012 roku).

Załącznik do Dokumentu zawierającego kluczowe informacje

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

Co to za produkt?

Rodzaj:
FUNDUSZ MIĘDZYNARODOWY („FUNDUSZ”), KTÓRY MOŻESZ WYBRAĆ W RAMACH GRUPOWEGO UBEZPIECZENIA NA ŻYCIE OPIEKUN Z UBEZPIECZENIOWYM FUNDUSZEM KAPITAŁOWYM

Cele: Celem inwestycyjnym Funduszu Międzynarodowego jest uzyskanie w długim terminie dochodu głównie poprzez inwestycje na zagranicznych rynkach akcji oraz na krajowym rynku akcji. Towarzystwo nie gwarantuje osiągnięcia tego celu.

Aktywa Funduszu są lokowane w znaczącym stopniu w tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania, które mają siedzibę za granicą i w których w skład aktywów wchodzi głównie akcje notowane na rynkach zagranicznych lub bezpośrednio w akcjach notowanych na rynkach zagranicznych. Pozostałe aktywa Funduszu lokowane są głównie w akcje notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz w dłużne instrumenty finansowe. Wartość jednostki Funduszu może wykazywać wysoką zmienność i podlegać zarówno krótkoterminowym, jak i długoterminowym tendencjom spadkowym. Poziom wartości jednostki Funduszu w znacznym stopniu zależy od koniunktury na rynkach akcji, głównie zagranicznych, oraz wahań kursów wymiany złotego wobec euro, dolara amerykańskiego i innych walut obcych.

Udział lokat Funduszu w akcjach oraz w tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania, które mają siedzibę za granicą i w których w skład aktywów wchodzi głównie akcje notowane na rynkach zagranicznych jest wysoki i może sięgać całości aktywów Funduszu oraz jest uzależniony głównie od oceny bieżącej i prognozowanej sytuacji na światowych rynkach akcji oraz prognozowanej relacji złotego do euro i dolara amerykańskiego oraz innych walut obcych.

Limity udziału wartości lokat funduszy w poszczególnych rodzajach aktywów:

Akcje		Dłużne papiery wartościowe i inne dłużne instrumenty finansowe	
Minimalnie	Maksymalnie	Minimalnie	Maksymalnie
60%	100%	0%	40%

Docelowy inwestor indywidualny: Fundusz jest przeznaczony dla osób, których celem jest osiągnięcie wysokich dochodów z inwestycji w długim horyzoncie inwestycyjnym. Zalecany okres inwestowania środków w ten Fundusz to co najmniej 5 lat.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ten Fundusz przez 5 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka 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.

Skasyfikowaliśmy ten Fundusz jako 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na zdolność Allianz 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 Allianz nie ma możliwości wypłaty?” w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

Scenariusze dotyczące wyników

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu. Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu / odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 15 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

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

Tego produktu nie można łatwo spieniężyć. W przypadku wyjścia z inwestycji wcześniej niż w zalecanym okresie utrzymywania możesz ponieść dodatkowe koszty. Twoją maksymalną stratą byłaby strata wszystkich zainwestowanych środków (zapłaconych składek).

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat		W przypadku zakończenia Umowy po 1 roku	W przypadku zakończenia Umowy po 3 latach	W przypadku zakończenia Umowy po 5 latach
Przykładowa inwestycja: 5 000 zł (na rok)				
Składka ubezpieczeniowa: 61,88 zł (na rok)				
Scenariusze w przypadku dożycia				
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku zakończenia Umowy przed upływem 5 lat. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.			
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	814 zł	4 242 zł	2 790 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-83,5%	-50,6%	-63,7%
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	2 962 zł	10 311 zł	15 547 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-40,1%	-17,1%	-15,0%
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	4 318 zł	14 947 zł	26 279 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-12,7%	0,4%	2,1%
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	6 197 zł	14 643 zł	30 680 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	25,4%	-0,6%	7,3%
Kwota zainwestowana w czasie		5 000 zł	15 000 zł	25 000 zł
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zdarzenie objęte ubezpieczeniem	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom	55 098 zł	65 669 zł	76 751 zł
Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie		56,7 zł	176,87 zł	309,39 zł

Jakie są koszty?

Koszty w czasie

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

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku stopa zwrotu wynosi 0%. W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,
- zainwestowano 5 000 zł rocznie.

Całkowite koszty dla inwestora indywidualnego stanowią połączenie kosztów produktu oraz kosztów Funduszu. Całkowite koszty różnią się w zależności od wybranych funduszy.

	W przypadku zakończenia Umowy po 1 roku	W przypadku zakończenia Umowy po 3 latach	W przypadku zakończenia Umowy po 5 latach
Całkowite koszty			
– Umowa ubezpieczenia	0 zł	0 zł	0 zł
– Warianty inwestycyjne	1 034 zł	1 844 zł	2 779 zł
Wpływ kosztów w skali roku (*)			
– Umowa ubezpieczenia	0,0%	0,0% każdego roku	0,0% każdego roku
– Warianty inwestycyjne	18,7%	4,8% każdego roku	2,9% każdego roku

(*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku zakończenia inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,0% przed uwzględnieniem kosztów i 2,1% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli zakończysz Umowę po 5 latach
Koszty wejścia	Nie pobieramy takiej opłaty.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma kosztów wejścia.
Koszty wyjścia	<p>Koszty te mają zastosowanie w przypadku rozwiązania Umowy, wystąpienia z Umowy albo wypłaty części lub całości wartości rachunku przed 5 rokiem Umowy i wynoszą:</p> <p>Opłata z tytułu całkowitej wypłaty wartości rachunku:</p> <ul style="list-style-type: none"> • w 1 roku – 15% wartości rachunku; • w 2 i 3 roku – 4% wartości rachunku; • w 4 roku – 2% wartości rachunku. <p>Opłata operacyjna (na pokrycie kosztów obsługi danej wypłaty): Całkowita wypłata wartości rachunku: 15 zł Częściowa wypłata wartości rachunku: 40 zł</p> <p>W przypadku odstąpienia od Umowy w terminie 60 dni od dnia otrzymania pierwszej rocznej informacji o wysokości przysługujących świadczeń. W takiej sytuacji pobierzemy 4% Wartości Rachunku, nie więcej jednak niż kwotę, która jest sumą wskazanych w dokumencie ubezpieczenia: Opłaty z tytułu całkowitej wypłaty wartości rachunku i Opłaty operacyjnej.</p>	<p>Umowa ubezpieczenia: 0,0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 0,0%</p>
Koszty bieżące ponoszone każdego roku		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	<p>Opłata za zarządzanie i administrację Funduszem stanowi określony procent wartości aktywów danego Funduszu, jest pobierana od całości aktywów i wynosi 2,5%.</p> <p>Opłata administracyjna (na pokrycie uśrednionych kosztów związanych z administrowaniem Umową w części dotyczącej Funduszy): 72 zł rocznie.</p> <p>Koszt ochrony ubezpieczeniowej, który ustalamy w taki sposób, aby zapewnił wykonanie naszych zobowiązań do wypłaty sumy ubezpieczenia; pobierany jest z każdej Składki regularnej przed alokacją: 61,88 zł rocznie.</p>	<p>Umowa ubezpieczenia: 0,0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 2,8%</p>
Koszty transakcji	Jest to koszt kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.	<p>Umowa ubezpieczenia: 0,0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 0,1%</p>
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	<p>Nie pobieramy opłaty za wyniki.</p> <p>Nie pobieramy opłaty z tytułu premii motywacyjnej.</p>	<p>Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma opłaty za wyniki.</p> <p>Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma premii motywacyjnej.</p>

Inne istotne informacje

Na stronie www.allianz.pl/dokumenty (w sekcji ubezpieczenie „Opiekun”) znajdują się również informacje na temat wyników osiągniętych w przeszłości w tym produkcie (publikowane od 2012 roku).

Załącznik do Dokumentu zawierającego kluczowe informacje

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

Co to za produkt?

Rodzaj:
FUNDUSZ ZRÓWNOWAŻONY („FUNDUSZ”), KTÓRY MOŻESZ WYBRAĆ W RAMACH GRUPOWEGO UBEZPIECZENIA NA ŻYCIĘ OPIEKUN Z UBEZPIECZENIOWYM FUNDUSZEM KAPITAŁOWYM

Cele: Celem inwestycyjnym Funduszu Zrównoważonego jest uzyskanie w długim terminie dochodu głównie poprzez inwestycje w akcje i dłużne papiery wartościowe. Towarzystwo nie gwarantuje osiągnięcia tego celu.

Aktywa Funduszu lokowane są głównie w akcje oraz dłużne papiery wartościowe, w tym długoterminowe obligacje o statym oprocentowaniu, co może spowodować istotne zmiany wartości jednostki Funduszu oraz podleganie tendencjom spadkowym w zależności od zmian stanu koniunktury na rynku akcji oraz poziomu rynkowych stóp procentowych. Proporcje między lokatami aktywów Funduszu w akcjach i dłużnych papierach wartościowych uzależnione są od oceny bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku akcji i rynku finansowych instrumentów dłużnych.

Aktywa Funduszu mogą być lokowane bezpośrednio w papiery wartościowe, instrumenty finansowe niebędące papierami wartościowymi oraz inne aktywa lub pośrednio – w certyfikaty inwestycyjne, jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, które mają siedzibę na obszarze Polski lub tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania, które mają siedzibę za granicą.

Ryzyko inwestycyjne związane z możliwością wystąpienia spadków cen na rynku akcji jest ograniczane poprzez dobór do Funduszu akcji spółek reprezentujących różne branże oraz wysokie zdywersyfikowanie pakietu akcji. Głównym kryterium doboru akcji spółek do Funduszu jest analiza uwzględniająca ocenę sytuacji ekonomiczno-finansowej i perspektyw rozwoju poszczególnych spółek i branż. Wartość jednostki Funduszu w znacznym stopniu zależy od stanu koniunktury na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i może wykazywać wysoką zmienność oraz podlegać tendencjom spadkowym.

Limity udziału wartości lokat funduszy w poszczególnych rodzajach aktywów:

Akcje		Dłużne papiery wartościowe i inne dłużne instrumenty finansowe	
Minimalnie	Maksymalnie	Minimalnie	Maksymalnie
30%	60%	40%	70%

Docelowy inwestor indywidualny: Fundusz jest przeznaczony dla osób, których celem jest osiągnięcie wysokich dochodów z inwestycji w długim horyzoncie inwestycyjnym, przy niższym ryzyku niż w przypadku funduszy akcyjnych. Zalecany okres inwestowania środków w ten Fundusz to co najmniej 4 lata.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ten Fundusz przez 5 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka 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.

Skasyfikowaliśmy ten Fundusz jako 3 na 7, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio niskie, a że warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na zdolność Allianz 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 Allianz nie ma możliwości wypłaty?” w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

Scenariusze dotyczące wyników

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu. Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu / odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 15 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

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

Tego produktu nie można łatwo spieniężyć. W przypadku wyjścia z inwestycji wcześniej niż w zalecanym okresie utrzymywania możesz ponieść dodatkowe koszty. Twoją maksymalną stratą

byłaby strata wszystkich zainwestowanych środków (zapłaconych składek).

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat	W przypadku zakończenia Umowy po 1 roku	W przypadku zakończenia Umowy po 3 latach	W przypadku zakończenia Umowy po 5 latach	
Przykładowa inwestycja: 5 000 zł (na rok)				
Składka ubezpieczeniowa: 61,88 zł (na rok)				
Scenariusze w przypadku dożywania				
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku zakończenia Umowy przed upływem 5 lat. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.			
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	1 541 zł	5 574 zł	4 292 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-68,8%	-41,5%	-52,9%
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	2 890 zł	8 269 zł	11 446 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-41,5%	-26,5%	-24,6%
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	4 167 zł	14 434 zł	25 216 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-15,7%	-1,3%	0,7%
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	5 442 zł	14 336 zł	27 957 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	10,1%	-1,7%	4,2%
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 zł	15 000 zł	25 000 zł	
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zdarzenie objęte ubezpieczeniem	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom	54 921 zł	65 051 zł	75 439 zł
Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie		56,7 zł	176,87 zł	309,39 zł

Jakie są koszty?

Koszty w czasie

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

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku stopa zwrotu wynosi 0%. W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,
- zainwestowano 5 000 zł rocznie.

Całkowite koszty dla inwestora indywidualnego stanowią połączenie kosztów produktu oraz kosztów Funduszu. Całkowite koszty różnią się w zależności od wybranych funduszy.

	W przypadku zakończenia Umowy po 1 roku	W przypadku zakończenia Umowy po 3 latach	W przypadku zakończenia Umowy po 5 latach
Całkowite koszty			
– Umowa ubezpieczenia	0 zł	0 zł	0 zł
– Warianty inwestycyjne	1 004,3 zł	1 789,26 zł	2 682,16 zł
Wpływ kosztów w skali roku (*)			
– Umowa ubezpieczenia	0,0%	0,0% każdego roku	0,0% każdego roku
– Warianty inwestycyjne	18,8%	4,8% każdego roku	2,8% każdego roku

(*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku zakończenia inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,5% przed uwzględnieniem kosztów i 0,7% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli zakończysz Umowę po 5 latach
Koszty wejścia	Nie pobieramy takiej opłaty.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma kosztów wejścia.
Koszty wyjścia	<p>Koszty te mają zastosowanie w przypadku rozwiązania Umowy, wystąpienia z Umowy albo wypłaty części lub całości wartości rachunku przed 5 rokiem Umowy i wynoszą:</p> <p>Opłata z tytułu całkowitej wypłaty wartości rachunku:</p> <ul style="list-style-type: none"> • w 1 roku – 15% wartości rachunku; • w 2 i 3 roku – 4% wartości rachunku; • w 4 roku – 2% wartości rachunku. <p>Opłata operacyjna (na pokrycie kosztów obsługi danej wypłaty): Całkowita wypłata wartości rachunku: 15 zł Częściowa wypłata wartości rachunku: 40 zł</p> <p>W przypadku odstąpienia od Umowy w terminie 60 dni od dnia otrzymania pierwszej rocznej informacji o wysokości przysługujących świadczeń. W takiej sytuacji pobierzemy 4% Wartości Rachunku, nie więcej jednak niż kwotę, która jest sumą wskazanych w dokumencie ubezpieczenia: Opłaty z tytułu całkowitej wypłaty wartości rachunku i Opłaty operacyjnej.</p>	<p>Umowa ubezpieczenia: 0,0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 0,0%</p>
Koszty bieżące ponoszone każdego roku		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	<p>Opłata za zarządzanie i administrację Funduszem stanowi określony procent wartości aktywów danego Funduszu, jest pobierana od całości aktywów i wynosi 2,75%.</p> <p>Opłata administracyjna (na pokrycie uśrednionych kosztów związanych z administrowaniem Umową w części dotyczącej Funduszy): 72 zł rocznie.</p> <p>Koszt ochrony ubezpieczeniowej, który ustalamy w taki sposób, aby zapewnił wykonanie naszych zobowiązań do wypłaty sumy ubezpieczenia; pobierany jest z każdej Składki regularnej przed alokacją: 61,88 zł rocznie.</p>	<p>Umowa ubezpieczenia: 0,0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 2,7%</p>
Koszty transakcji	Jest to koszt kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.	<p>Umowa ubezpieczenia: 0,0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 0,1%</p>
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	<p>Nie pobieramy opłaty za wyniki.</p> <p>Nie pobieramy opłaty z tytułu premii motywacyjnej.</p>	<p>Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma opłaty za wyniki.</p> <p>Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma premii motywacyjnej.</p>

Inne istotne informacje

Na stronie www.allianz.pl/dokumenty (w sekcji ubezpieczenie „Opiekun”) znajdują się również informacje na temat wyników osiągniętych w przeszłości w tym produkcie (publikowane od 2012 roku).

Załącznik do Dokumentu zawierającego kluczowe informacje

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

Co to za produkt?

Rodzaj:
FUNDUSZ SPÓŁEK DYWIDENDOWYCH („FUNDUSZ”), KTÓRY MOŻESZ WYBRAĆ W RAMACH GRUPOWEGO UBEZPIECZENIA NA ŻYCIE OPIEKUN Z UBEZPIECZENIOWYM FUNDUSZEM KAPITAŁOWYM

Cele: Celem inwestycyjnym Funduszu Spółek Dywidendowych jest uzyskanie w długim terminie dochodu głównie poprzez inwestycje w akcje spółek wypłacających dywidendy. Towarzystwo nie gwarantuje osiągnięcia tego celu.

Aktywa Funduszu są lokowane głównie w akcje notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, w szczególności spółek wypłacających dywidendy. Fundusz wykazuje wysokie, mogące sięgać całości aktywów zaangażowanie w akcje. Pozostała część Funduszu inwestowana jest w bezpieczne dłużne instrumenty finansowe. Aktywa Funduszu mogą być lokowane bezpośrednio w papiery wartościowe, instrumenty finansowe niebędące papierami wartościowymi oraz inne aktywa lub pośrednio w certyfikaty inwestycyjne, jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, które mają siedzibę na obszarze Polski lub tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania, które mają siedzibę za granicą.

Ryzyko inwestycyjne Funduszu jest ograniczane poprzez dobór do Funduszu akcji spółek, w szczególności spółek wypłacających dywidendy, reprezentujących różne branże oraz wysokie zdywersyfikowanie pakietu akcji. Głównym kryterium doboru spółek do Funduszu jest analiza uwzględniająca ocenę sytuacji ekonomiczno-finansowej, perspektyw rozwoju poszczególnych spółek i branż oraz spodziewanego poziomu dywidend. Wartość jednostki Funduszu w znacznym stopniu zależy od stanu koniunktury na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i może wykazywać bardzo wysoką zmienność oraz podlegać zarówno krótkoterminowym, jaki i długoterminowym tendencjom spadkowym.

Limity udziału wartości lokat funduszy w poszczególnych rodzajach aktywów:

Akcje		Dłużne papiery wartościowe i inne dłużne instrumenty finansowe	
Minimalnie	Maksymalnie	Minimalnie	Maksymalnie
70%	100%	0%	30%

Docelowy inwestor indywidualny: Fundusz jest przeznaczony dla osób, których celem jest osiągnięcie wysokich dochodów z inwestycji w długim horyzoncie inwestycyjnym. Zalecany okres inwestowania środków w ten Fundusz to co najmniej 5 lat.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ten Fundusz przez 5 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka 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.

Skasyfikowaliśmy ten Fundusz jako 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na zdolność Allianz 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 Allianz nie ma możliwości wypłaty?” w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

Scenariusze dotyczące wyników

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu. Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu / odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 15 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

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

Tego produktu nie można łatwo spieniężyć. W przypadku wyjścia z inwestycji wcześniej niż w zalecanym okresie utrzymywania możesz ponieść dodatkowe koszty. Twoją maksymalną stratą byłaby strata wszystkich zainwestowanych środków (zapłaconych składek).

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat		W przypadku zakończenia Umowy po 1 roku	W przypadku zakończenia Umowy po 3 latach	W przypadku zakończenia Umowy po 5 latach
Przykładowa inwestycja: 5 000 zł (na rok)				
Składka ubezpieczeniowa: 61,88 zł (na rok)				
Scenariusze w przypadku dożycia				
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku zakończenia Umowy przed upływem 5 lat. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.			
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	748 zł	3 871 zł	2 429 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-84,9%	-53,4%	-66,9%
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	2 696 zł	8 381 zł	11 659 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-45,5%	-25,9%	-24,0%
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	4 116 zł	14 388 zł	23 937 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-16,7%	-1,5%	-1,0%
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	6 497 zł	14 483 zł	28 670 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	31,4%	-1,2%	5,0%
Kwota zainwestowana w czasie		5 000 zł	15 000 zł	25 000 zł
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zdarzenie objęte ubezpieczeniem	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom	54 860 zł	65 003 zł	73 952 zł
Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie		56,7 zł	176,87 zł	309,39 zł

Jakie są koszty?

Koszty w czasie

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

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku stopa zwrotu wynosi 0%. W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,
- zainwestowano 5 000 zł rocznie.

Całkowite koszty dla inwestora indywidualnego stanowią połączenie kosztów produktu oraz kosztów Funduszu. Całkowite koszty różnią się w zależności od wybranych funduszy.

	W przypadku zakończenia Umowy po 1 roku	W przypadku zakończenia Umowy po 3 latach	W przypadku zakończenia Umowy po 5 latach
Całkowite koszty			
– Umowa ubezpieczenia	0 zł	0 zł	0 zł
– Warianty inwestycyjne	1 014 zł	1 900 zł	2 937 zł
Wpływ kosztów w skali roku (*)			
– Umowa ubezpieczenia	0,0%	0,0% każdego roku	0,0% każdego roku
– Warianty inwestycyjne	19,1%	5,2% każdego roku	3,2% każdego roku

(*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku zakończenia inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 2,2% przed uwzględnieniem kosztów i -1,0% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli zakończysz Umowę po 5 latach
Koszty wejścia	Nie pobieramy takiej opłaty.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma kosztów wejścia.
Koszty wyjścia	<p>Koszty te mają zastosowanie w przypadku rozwiązania Umowy, wystąpienia z Umowy albo wypłaty części lub całości wartości rachunku przed 5 rokiem Umowy i wynoszą:</p> <p>Opłata z tytułu całkowitej wypłaty wartości rachunku:</p> <ul style="list-style-type: none"> • w 1 roku – 15% wartości rachunku; • w 2 i 3 roku – 4% wartości rachunku; • w 4 roku – 2% wartości rachunku. <p>Opłata operacyjna (na pokrycie kosztów obsługi danej wypłaty): Całkowita wypłata wartości rachunku: 15 zł Częściowa wypłata wartości rachunku: 40 zł</p> <p>W przypadku odstąpienia od Umowy w terminie 60 dni od dnia otrzymania pierwszej rocznej informacji o wysokości przystępujących świadczeń. W takiej sytuacji pobierzemy 4% Wartości Rachunku, nie więcej jednak niż kwotę, która jest sumą wskazanych w dokumencie ubezpieczenia: Opłaty z tytułu całkowitej wypłaty wartości rachunku i Opłaty operacyjnej.</p>	<p>Umowa ubezpieczenia: 0,0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 0,0%</p>
Koszty bieżące ponoszone każdego roku		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	<p>Opłata za zarządzanie i administrację Funduszem stanowi określony procent wartości aktywów danego Funduszu, jest pobierana od całości aktywów i wynosi 3%.</p> <p>Opłata administracyjna (na pokrycie uśrednionych kosztów związanych z administrowaniem Umową w części dotyczącej Funduszy): 72 zł rocznie.</p> <p>Koszt ochrony ubezpieczeniowej, który ustalamy w taki sposób, aby zapewnił wykonanie naszych zobowiązań do wypłaty sumy ubezpieczenia; pobierany jest z każdej Składki regularnej przed alokacją: 61,88 zł rocznie.</p>	<p>Umowa ubezpieczenia: 0,0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 3,0%</p>
Koszty transakcji	Jest to koszt kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.	<p>Umowa ubezpieczenia: 0,0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 0,2%</p>
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	<p>Nie pobieramy opłaty za wyniki.</p> <p>Nie pobieramy opłaty z tytułu premii motywacyjnej.</p>	<p>Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma opłaty za wyniki.</p> <p>Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma premii motywacyjnej.</p>

Inne istotne informacje

Na stronie www.allianz.pl/dokumenty (w sekcji ubezpieczenie „Opiekun”) znajdują się również informacje na temat wyników osiągniętych w przeszłości w tym produkcie (publikowane od 2012 roku).

Załącznik do Dokumentu zawierającego kluczowe informacje

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

Co to za produkt?

Rodzaj:
FUNDUSZ AKCJI („FUNDUSZ”), KTÓRY MOŻESZ WYBRAĆ W RAMACH GRUPOWEGO UBEZPIECZENIA NA ŻYCIE OPIEKUN Z UBEZPIECZENIOWYM FUNDUSZEM KAPITAŁOWYM

Cele: Celem inwestycyjnym Funduszu Akcji jest uzyskanie w długim terminie wysokiego poziomu dochodu głównie poprzez inwestycje na rynku akcji. Towarzystwo nie gwarantuje osiągnięcia wyżej określonego celu.

Aktywa Funduszu są lokowane głównie w akcje notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Fundusz Akcji wykazuje wysokie, mogące sięgać całości aktywów zaangażowane w akcje. Pozostała część aktywów Funduszu inwestowana jest w bezpieczne dłużne instrumenty finansowe. Aktywa Funduszu mogą być lokowane bezpośrednio w papiery wartościowe, instrumenty finansowe niebędące papierami wartościowymi oraz inne aktywa lub pośrednio w certyfikaty inwestycyjne, jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, które mają siedzibę na obszarze Polski lub tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania, które mają siedzibę za granicą.

Ryzyko inwestycyjne Funduszu jest ograniczane poprzez dobór do Funduszu akcji spółek reprezentujących różne branże oraz wysokie zdywersyfikowanie pakietu akcji. Głównym kryterium doboru akcji spółek do Funduszu jest analiza uwzględniająca ocenę sytuacji ekonomiczno-finansowej i perspektyw rozwoju poszczególnych spółek i branż. Wartość jednostki Funduszu w znacznym stopniu zależy od stanu koniunktury na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i może wykazywać bardzo wysoką zmienność oraz podlegać zarówno krótkoterminowym, jak i długoterminowym tendencjom spadkowym.

Limity udziału wartości lokat funduszy w poszczególnych rodzajach aktywów:

Akcje		Dłużne papiery wartościowe i inne dłużne instrumenty finansowe	
Minimalnie	Maksymalnie	Minimalnie	Maksymalnie
70%	100%	0%	30%

Docelowy inwestor indywidualny: Fundusz jest przeznaczony dla osób, których celem jest osiągnięcie wysokich dochodów z inwestycji w długim horyzoncie inwestycyjnym. Zalecany okres inwestowania środków w ten Fundusz to co najmniej 5 lat.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ten Fundusz przez 5 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka 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 Fundusz jako 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na zdolność Allianz 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 Allianz nie ma możliwości wypłaty?” w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

Scenariusze dotyczące wyników

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu. Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu / odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 15 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

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

Tego produktu nie można łatwo spieniężyć. W przypadku wyjścia z inwestycji wcześniej niż w zalecanym okresie utrzymywania możesz ponieść dodatkowe koszty. Twoją maksymalną stratą byłaby strata wszystkich zainwestowanych środków (zapłaconych składek).

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat		W przypadku zakończenia Umowy po 1 roku	W przypadku zakończenia Umowy po 3 latach	W przypadku zakończenia Umowy po 5 latach
Przykładowa inwestycja: 5 000 zł (na rok)				
Składka ubezpieczeniowa: 61,88 zł (na rok)				
Scenariusze w przypadku dożycia				
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku zakończenia Umowy przed upływem 5 lat. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.			
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	630 zł	2 910 zł	1 595 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-87,2%	-61,6%	-75,6%
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	2 491 zł	6 872 zł	8 951 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-49,6%	-33,8%	-32,0%
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	4 078 zł	14 282 zł	24 761 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-17,5%	-1,8%	0,1%
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	6 279 zł	14 461 zł	29 081 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	27,0%	-1,2%	5,5%
Kwota zainwestowana w czasie		5 000 zł	15 000 zł	25 000 zł
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zdarzenie objęte ubezpieczeniem	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom	54 816 zł	64 893 zł	74 877 zł
Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie		56,7 zł	176,87 zł	309,39 zł

Jakie są koszty?

Koszty w czasie

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

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku stopa zwrotu wynosi 0%. W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,
- zainwestowano 5 000 zł rocznie.

Całkowite koszty dla inwestora indywidualnego stanowią połączenie kosztów produktu oraz kosztów Funduszu. Całkowite koszty różnią się w zależności od wybranych funduszy.

	W przypadku zakończenia Umowy po 1 roku	W przypadku zakończenia Umowy po 3 latach	W przypadku zakończenia Umowy po 5 latach
Całkowite koszty			
– Umowa ubezpieczenia	0 zł	0 zł	0 zł
– Warianty inwestycyjne	1 014 zł	1 933 zł	3 053 zł
Wpływ kosztów w skali roku (*)			
– Umowa ubezpieczenia	0,0%	0,0% każdego roku	0,0% każdego roku
– Warianty inwestycyjne	19,3%	5,4% każdego roku	3,2% każdego roku

(*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku zakończenia inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,3% przed uwzględnieniem kosztów i 0,1% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli zakończysz Umowę po 5 latach
Koszty wejścia	Nie pobieramy takiej opłaty.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma kosztów wejścia.
Koszty wyjścia	<p>Koszty te mają zastosowanie w przypadku rozwiązania Umowy, wystąpienia z Umowy albo wypłaty części lub całości wartości rachunku przed 5 rokiem Umowy i wynoszą:</p> <p>Opłata z tytułu całkowitej wypłaty wartości rachunku:</p> <ul style="list-style-type: none"> • w 1 roku – 15% wartości rachunku; • w 2 i 3 roku – 4% wartości rachunku; • w 4 roku – 2% wartości rachunku. <p>Opłata operacyjna (na pokrycie kosztów obsługi danej wypłaty): Całkowita wypłata wartości rachunku: 15 zł Częściowa wypłata wartości rachunku: 40 zł</p> <p>W przypadku odstąpienia od Umowy w terminie 60 dni od dnia otrzymania pierwszej rocznej informacji o wysokości przystępujących świadczeń. W takiej sytuacji pobierzemy 4% Wartości Rachunku, nie więcej jednak niż kwotę, która jest sumą wskazanych w dokumencie ubezpieczenia: Opłaty z tytułu całkowitej wypłaty wartości rachunku i Opłaty operacyjnej.</p>	<p>Umowa ubezpieczenia: 0,0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 0,0%</p>
Koszty bieżące ponoszone każdego roku		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	<p>Opłata za zarządzanie i administrację Funduszem stanowi określony procent wartości aktywów danego Funduszu, jest pobierana od całości aktywów i wynosi 3,25%.</p> <p>Opłata administracyjna (na pokrycie uśrednionych kosztów związanych z administrowaniem Umową w części dotyczącej Funduszy): 72 zł rocznie.</p> <p>Koszt ochrony ubezpieczeniowej, który ustalamy w taki sposób, aby zapewnił wykonanie naszych zobowiązań do wypłaty sumy ubezpieczenia; pobierany jest z każdej Składki regularnej przed alokacją: 61,88 zł rocznie.</p>	<p>Umowa ubezpieczenia: 0,0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 3,1%</p>
Koszty transakcji	Jest to koszt kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.	<p>Umowa ubezpieczenia: 0,0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 0,1%</p>
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	<p>Nie pobieramy opłaty za wyniki.</p> <p>Nie pobieramy opłaty z tytułu premii motywacyjnej.</p>	<p>Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma opłaty za wyniki.</p> <p>Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma premii motywacyjnej.</p>

Inne istotne informacje

Na stronie www.allianz.pl/dokumenty (w sekcji ubezpieczenie „Opiekun”) znajdują się również informacje na temat wyników osiągniętych w przeszłości w tym produkcie (publikowane od 2012 roku).

Załącznik do Dokumentu zawierającego kluczowe informacje

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

Co to za produkt?

Rodzaj:
FUNDUSZ DYNAMICZNY („FUNDUSZ”), KTÓRY MOŻESZ WYBRAĆ W RAMACH GRUPOWEGO UBEZPIECZENIA NA ŻYCIE OPIEKUN Z UBEZPIECZENIOWYM FUNDUSZEM KAPITAŁOWYM

Cele: Celem inwestycyjnym Funduszu Dynamicznego jest uzyskanie w długim terminie dochodu głównie poprzez inwestycje na rynku akcji. Towarzystwo nie gwarantuje osiągnięcia tego celu.

Aktywa Funduszu są lokowane głównie w akcje notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Fundusz wykazuje wysokie, mogące sięgać całości aktywów zaangażowanie w akcje. Pozostała część Funduszu inwestowana jest w bezpieczne dłużne instrumenty finansowe. Aktywa Funduszu mogą być lokowane bezpośrednio w papiery wartościowe, instrumenty finansowe niebędące papierami wartościowymi oraz inne aktywa lub pośrednio w certyfikaty inwestycyjne, jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, które mają siedzibę na obszarze Polski lub tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania, mające siedzibę za granicą.

Ryzyko inwestycyjne Funduszu jest ograniczane poprzez dobór do Funduszu akcji spółek reprezentujących różne branże oraz wysokie

zdywersyfikowanie pakietu akcji. Głównym kryterium doboru spółek do Funduszu jest analiza uwzględniająca ocenę sytuacji ekonomiczno-finansowej i perspektyw rozwoju poszczególnych spółek i branż. Wartość jednostki Funduszu w znacznym stopniu zależy od stanu koniunktury na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i może wykazywać bardzo wysoką zmienność oraz podlegać zarówno krótkoterminowym, jaki i długoterminowym tendencjom spadkowym.

Limity udziału wartości lokat funduszy w poszczególnych rodzajach aktywów:

Akcje		Dłużne papiery wartościowe i inne dłużne instrumenty finansowe	
Minimalnie	Maksymalnie	Minimalnie	Maksymalnie
70%	100%	0%	30%

Docelowy inwestor indywidualny: Fundusz jest przeznaczony dla osób, których celem jest osiągnięcie wysokich dochodów z inwestycji w długim horyzoncie inwestycyjnym. Zalecany okres inwestowania środków w ten Fundusz to co najmniej 5 lat.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ten Fundusz przez 5 lat.

Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka 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.

Skasyfikowaliśmy ten Fundusz jako 5 na 7, co stanowi średnio wysoką klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio duże, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej wpłyną na zdolność Allianz 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 Allianz nie ma możliwości wypłaty?” w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

Scenariusze dotyczące wyników

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu. Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu / odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 15 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

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

Tego produktu nie można łatwo spieniężyć. W przypadku wyjścia z inwestycji wcześniej niż w zalecanym okresie utrzymywania możesz ponieść dodatkowe koszty. Twoją maksymalną stratą

byłaby strata wszystkich zainwestowanych środków (zapłaconych składek).

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat	W przypadku zakończenia Umowy po 1 roku	W przypadku zakończenia Umowy po 3 latach	W przypadku zakończenia Umowy po 5 latach	
Przykładowa inwestycja: 5 000 zł (na rok)				
Składka ubezpieczeniowa: 61,88 zł (na rok)				
Scenariusze w przypadku dożywania				
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku zakończenia Umowy przed upływem 5 lat. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.			
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	634 zł	3 027 zł	1 689 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-87,2%	-60,5%	-74,5%
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	2 511 zł	6 861 zł	8 931 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-49,2%	-33,8%	-32,1%
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	4 085 zł	14 317 zł	24 809 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-17,4%	-1,7%	0,2%
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	6 346 zł	14 494 zł	29 371 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	28,4%	-1,1%	5,8%
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 zł	15 000 zł	25 000 zł	
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zdarzenie objęte ubezpieczeniem	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom	54 824 zł	64 929 zł	74 936 zł
Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie		56,7 zł	176,87 zł	309,39 zł

Jakie są koszty?

Koszty w czasie

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

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku stopa zwrotu wynosi 0%. W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,
- zainwestowano 5 000 zł rocznie.

Całkowite koszty dla inwestora indywidualnego stanowią połączenie kosztów produktu oraz kosztów Funduszu. Całkowite koszty różnią się w zależności od wybranych funduszy.

	W przypadku zakończenia Umowy po 1 roku	W przypadku zakończenia Umowy po 3 latach	W przypadku zakończenia Umowy po 5 latach
Całkowite koszty			
– Umowa ubezpieczenia	0 zł	0 zł	0 zł
– Warianty inwestycyjne	1 016 zł	1 935 zł	3 056 zł
Wpływ kosztów w skali roku (*)			
– Umowa ubezpieczenia	0,0%	0,0% każdego roku	0,0% każdego roku
– Warianty inwestycyjne	19,3%	5,3% każdego roku	3,2% każdego roku

(*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku zakończenia inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,4% przed uwzględnieniem kosztów i 0,2% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli zakończysz Umowę po 5 latach
Koszty wejścia	Nie pobieramy takiej opłaty.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma kosztów wejścia.
Koszty wyjścia	<p>Koszty te mają zastosowanie w przypadku rozwiązania Umowy, wystąpienia z Umowy albo wypłaty części lub całości wartości rachunku przed 5 rokiem Umowy i wynoszą:</p> <p>Opłata z tytułu całkowitej wypłaty wartości rachunku:</p> <ul style="list-style-type: none"> • w 1 roku – 15% wartości rachunku; • w 2 i 3 roku – 4% wartości rachunku; • w 4 roku – 2% wartości rachunku. <p>Opłata operacyjna (na pokrycie kosztów obsługi danej wypłaty): Całkowita wypłata wartości rachunku: 15 zł Częściowa wypłata wartości rachunku: 40 zł</p> <p>W przypadku odstąpienia od Umowy w terminie 60 dni od dnia otrzymania pierwszej rocznej informacji o wysokości przystępujących świadczeń. W takiej sytuacji pobierzemy 4% Wartości Rachunku, nie więcej jednak niż kwotę, która jest sumą wskazanych w dokumencie ubezpieczenia: Opłaty z tytułu całkowitej wypłaty wartości rachunku i Opłaty operacyjnej.</p>	<p>Umowa ubezpieczenia: 0,0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 0,0%</p>
Koszty bieżące ponoszone każdego roku		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	<p>Opłata za zarządzanie i administrację Funduszem stanowi określony procent wartości aktywów danego Funduszu, jest pobierana od całości aktywów i wynosi 3,25%.</p> <p>Opłata administracyjna (na pokrycie uśrednionych kosztów związanych z administrowaniem Umową w części dotyczącej Funduszy): 72 zł rocznie.</p> <p>Koszt ochrony ubezpieczeniowej, który ustalamy w taki sposób, aby zapewnił wykonanie naszych zobowiązań do wypłaty sumy ubezpieczenia; pobierany jest z każdej Składki regularnej przed alokacją: 61,88 zł rocznie.</p>	<p>Umowa ubezpieczenia: 0,0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 3,1%</p>
Koszty transakcji	Jest to koszt kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.	<p>Umowa ubezpieczenia: 0,0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 0,1%</p>
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	<p>Nie pobieramy opłaty za wyniki.</p> <p>Nie pobieramy opłaty z tytułu premii motywacyjnej.</p>	<p>Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma opłaty za wyniki.</p> <p>Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma premii motywacyjnej.</p>

Inne istotne informacje

Na stronie www.allianz.pl/dokumenty (w sekcji ubezpieczenie „Opiekun”) znajdują się również informacje na temat wyników osiągniętych w przeszłości w tym produkcie (publikowane od 2012 roku).