

## Dokument zawierający kluczowe informacje

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści

### Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 10 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 albo 4 na 7 (w zależności od wybranego Funduszu), co stanowi najniższą, niską, średnio niską albo średnią 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 naszą zdolność 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 naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy,
- wskaźnik ryzyka 3: oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy,

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

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 nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy?”). 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 dodatkowo 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 obywatelskich, Ubezpieczeniowy Fundusz Gwarancyjny 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 stopa zwrotu wynosi 0%. W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym, – zainwestowano 5000 zł rocznie.

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

|                                   | W przypadku zakończenia umowy po 1 roku | W przypadku zakończenia umowy po 5 latach | W przypadku zakończenia umowy po 10 latach |
|-----------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Catkowe koszty</b>             |                                         |                                           |                                            |
| – Umowa ubezpieczenia             | 174 zł – 174 zł                         | 906 zł – 914 zł                           | 1876 zł – 1958 zł                          |
| – Warianty inwestycyjne           | 1998 zł – 2040 zł                       | 3192 zł – 4413 zł                         | 5595 zł – 10 907 zł                        |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku</b> |                                         |                                           |                                            |
| – Umowa ubezpieczenia             | 5,4% – 5,5%                             | 1,5% – 1,6% każdego roku                  | 0,8% – 0,8% każdego roku                   |
| – Warianty inwestycyjne           | 62,0% – 64,2%                           | 5,3% – 7,7% każdego roku                  | 2,3% – 4,7% każdego roku                   |

### Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli zakończysz umowę po 10 latach                      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Koszty wejścia</b></p> <p>Są to koszty związane z zawarciem Umowy (opłata początkowa i opłata alokacyjna).</p> <p>Opłata początkowa jest pobierana co miesiąc, przez pierwsze 24 miesiące z rachunku podstawowego i wynosi 0,055% początkowej sumy ubezpieczenia (min. 20 zł, maks. 100 zł); opłata początkowa jest pobierana także przez 24 miesiące od kwoty, o którą została podwyższona suma ubezpieczenia.</p> <p>Opłata alokacyjna jest pobierana przez pierwsze 12 miesięcy z rachunku podstawowego po alokacji, czyli przeliczeniu składki na jednostki wybranych przez Ciebie Funduszy, i wynosi 15% składki; opłata alokacyjna jest pobierana również przez 12 miesięcy od kwoty, o którą została podwyższona suma ubezpieczenia. Opłata alokacyjna pobierana z rachunku dedykowanego wynosi 4% składki.</p> | <p>Umowa ubezpieczenia: 0,0% – 0,0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 0,8% – 0,9%</p>      |
| <p><b>Koszty wyjścia</b></p> <p>Koszty te mają zastosowanie w przypadku rozwiązania Umowy przed jej 3. rocznicą lub jeśli nie zostały opłacone wszystkie składki należne w pierwszych 3 latach ubezpieczenia. Opłata wynosi 450 zł.</p> <p>Jeśli skorzystasz z prawa do odstąpienia od Umowy w terminie 60 dni od dnia, w którym po raz pierwszy otrzymujesz od nas roczną informację o wysokości przysługujących świadczeń, pobierzemy 4% wartości rachunku podstawowego (maksymalnie 450 zł).</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <p>Nie dotyczy – po 10 latach utrzymywania produktu nie pobieramy takich kosztów.</p> |

| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                       |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | Opłata za zarządzanie i administrację Funduszem stanowi określony procent wartości aktywów danego Funduszu, jest pobierana od całości aktywów i wynosi – Fundusz Pieniężny: 1,0%, Fundusz Gwarancji Zysku: 1,25%, Fundusz Dłużny: 1,55 %, Fundusz Stabilnego Wzrostu: 2,25%, Fundusz Międzynarodowy: 2,5%, Fundusz Zrównoważony: 2,75%, Fundusz Spółek Dywidendowych: 3%, Fundusz Akcji: 3,25%, Fundusz Dynamiczny: 3,25%. |                                                                       |
|                                                                    | Opłata administracyjna jest pobierana co miesiąc z rachunku podstawowego i wynosi 14,50 zł przy składce miesięcznej i kwartalnej, 10 zł - przy składce półrocznej i rocznej albo dla ubezpieczenia w opcji bezskładkowej.                                                                                                                                                                                                  | Umowa ubezpieczenia: 0,8% – 0,9%<br>Wariant inwestycyjny: 1,4% – 3,7% |
| Koszty transakcji                                                  | Koszt ochrony ubezpieczeniowej to miesięczny koszt obliczany jako iloczyn miesięcznego wskaźnika kosztu oraz różnicy pomiędzy podstawową sumą ubezpieczenia a bieżącą wartością rachunku podstawowego. Jeśli różnica ta jest mniejsza niż 3% wartości rachunku podstawowego, to opłata wynosi 3% tego rachunku.                                                                                                            |                                                                       |
|                                                                    | Jest to koszt kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Umowa ubezpieczenia: 0,0% – 0,0%<br>Wariant inwestycyjny: 0,0% – 0,1% |

| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach |                                                    |                                                           |
|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne               | Nie pobieramy opłaty za wyniki.                    | Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma opłaty za wyniki.    |
|                                                     | Nie pobieramy opłaty z tytułu premii motywacyjnej. | Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma premii motywacyjnej. |

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

### Zalecany okres utrzymywania: 10 lat

Zalecany okres utrzymywania tego produktu wynika z charakterystyki dostępnych w nim Funduszy, zawartych w nim opłat oraz z długoterminowego charakteru ubezpieczenia. Rekomendowany okres inwestowania środków w poszczególne Fundusze wskazany jest w załącznikach.

- Możesz odstąpić od Umowy w ciągu 30 dni od dnia jej zawarcia albo 60 dni od dnia otrzymania po raz pierwszy rocznej informacji o wysokości przysługujących świadczeń.
- Możesz wypłacić z rachunku podstawowego część zgromadzonych środków – po 3 latach trwania Umowy, opłaceniu składek wymaganych za ten okres i z zachowaniem limitu określonego w Umowie; wypłata skutkuje obniżeniem sumy

ubezpieczenia na życie i podwyższeniem składki; wypłata części lub całości środków z rachunków dedykowanych jest możliwa w dowolnym momencie.

- Możesz wypłacić z rachunku podstawowego całość zgromadzonych środków w dowolnym momencie trwania umowy; wypłata skutkuje rozwiązaniem Umowy.

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

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

## Jak mogę złożyć skargę?

Możesz złożyć skargę, reklamację lub zażalenie w każdej naszej jednostce obsługującej klientów lub w naszym biurze (ul. Inflancka 4B, 00-189 Warszawa). Możesz to zrobić:

- na piśmie – dostarczyć osobiście w naszej jednostce obsługującej klientów lub w naszym biurze (adres wskazany wyżej) albo przesyłką pocztową w rozumieniu ustawy prawo pocztowe,
- ustnie – telefonicznie (preferowany numer telefonu 224 224 224, opłata za połączenie zgodna z taryfą operatora) albo osobiście podczas wizyty w każdej naszej jednostce obsługującej klientów lub w naszym biurze (adres wskazany wyżej),
- elektronicznie – przy użyciu formularza dostępnego na naszej stronie internetowej [allianz.pl](http://allianz.pl), e-mailem: [skargi@allianz.pl](mailto:skargi@allianz.pl) lub na adres do e-doręczeń: AE:PL-73604-64978-TAJBC-22.

Odpowiedzi na reklamacje udzielane są niezwłocznie, nie później niż w terminie 30 dni od ich otrzymania. Do zachowania terminu

wystarczy wystanie odpowiedzi przed upływem 30 dni od dnia otrzymania reklamacji. 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. Na reklamację odpowiadamy na piśmie. Na wyraźną prośbę osoby, która składa reklamację, odpowiadamy e-mailem. 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](http://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](http://www.allianz.pl):

- ten dokument oraz załączniki do niego,
- Ogólne warunki ubezpieczenia uniwersalnego Nowa Perspektywa,
- Regulamin Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych,
- Wykaz Opłat,
- Podstawowe informacje dotyczące ubezpieczenia uniwersalnego Nowa Perspektywa.

Na stronie [www.allianz.pl/dokumenty](http://www.allianz.pl/dokumenty) (sekcja ubezpieczenie Nowa Perspektywa) znajdują się również informacje na temat wyników osiągniętych w przeszłości w tym produkcie (publikowane od 10 lat).

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 PIENIĘŻNY („FUNDUSZ”), KTÓRY MOŻESZ WYBRAĆ W RAMACH UBEZPIECZENIA UNIWERSALNEGO NOWA PERSPEKTYWA**

**Cele:** Celem inwestycyjnym Funduszu Pieniężnego jest uzyskanie wyników inwestycyjnych zapewniających dochód porównywalny z innymi bezpiecznymi formami oszczędzania. Allianz 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. 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.

Limity udziału wartości lokat Funduszu 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 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 uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ten Fundusz przez 10 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 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:<br>10 lat<br>Przykładowa inwestycja:<br>5000 zł (na rok)<br>Składka ubezpieczeniowa: 0 zł (na rok) |                                                                                                                                                             | W przypadku zakończenia umowy po 1 roku | W przypadku zakończenia umowy po 5 latach | W przypadku zakończenia umowy po 10 latach |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>                                                                                          |                                                                                                                                                             |                                         |                                           |                                            |
| Minimum                                                                                                                         | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku zakończenia umowy przed upływem 10 lat. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                         |                                           |                                            |
| Warunki skrajne                                                                                                                 | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                            | 2 720 zł                                | 19 020 zł                                 | 32 040 zł                                  |
|                                                                                                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                 | -71,1%                                  | -10,7%                                    | -9,1%                                      |
| Niekorzystny                                                                                                                    | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                            | 2 760 zł                                | 21 510 zł                                 | 47 400 zł                                  |
|                                                                                                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                 | -70,0%                                  | -5,9%                                     | -1,1%                                      |
| Umiarkowany                                                                                                                     | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                            | 2 890 zł                                | 22 350 zł                                 | 49 820 zł                                  |
|                                                                                                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                 | -67,0%                                  | -4,4%                                     | -0,1%                                      |
| Korzystny                                                                                                                       | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                            | 3 040 zł                                | 23 420 zł                                 | 51 050 zł                                  |
|                                                                                                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                 | -62,9%                                  | -2,6%                                     | 0,4%                                       |
| Kwota zainwestowana w czasie                                                                                                    |                                                                                                                                                             | 5000 zł                                 | 25 000 zł                                 | 50 000 zł                                  |
| <b>Scenariusz w przypadku śmierci</b>                                                                                           |                                                                                                                                                             |                                         |                                           |                                            |
| Zdarzenie objęte ubezpieczeniem                                                                                                 | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom                                                                                | 100 000 zł                              | 100 000 zł                                | 100 000 zł                                 |
| Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie                                                                                        |                                                                                                                                                             | 174 zł                                  | 913 zł                                    | 1 942 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 osiąganych 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 5000 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 5 latach | W przypadku zakończenia umowy po 10 latach |
|---------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>               |                                         |                                           |                                            |
| – Umowa ubezpieczenia                 | 174 zł                                  | 913 zł                                    | 1 942 zł                                   |
| – Warianty inwestycyjne               | 1 998 zł                                | 3 192 zł                                  | 5 595 zł                                   |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku (*)</b> |                                         |                                           |                                            |
| – Umowa ubezpieczenia                 | 5,4%                                    | 1,5% każdego roku                         | 0,8% każdego roku                          |
| – Warianty inwestycyjne               | 62,0%                                   | 5,3% każdego roku                         | 2,3% 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 3,0% 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 10 latach |
|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wejścia</b>                       | <p>Są to koszty związane z zawarciem umowy (opłata początkowa i opłata alokacyjna).</p> <p>Opłata początkowa jest pobierana co miesiąc, przez pierwsze 24 miesiące z rachunku podstawowego i wynosi 0,055% początkowej sumy ubezpieczenia (min. 20 zł, maks. 100 zł); opłata początkowa jest pobierana także przez 24 miesiące od kwoty, o którą została podwyższona suma ubezpieczenia.</p> <p>Opłata alokacyjna jest pobierana przez pierwsze 12 miesięcy z rachunku podstawowego po alokacji, czyli przeliczeniu składki na jednostki Funduszu, i wynosi 15% składki; opłata alokacyjna jest pobierana również przez 12 miesięcy od kwoty, o którą została podwyższona suma ubezpieczenia.</p> <p>Opłata alokacyjna pobierana z rachunku dedykowanego wynosi 4% składki.</p> | <p>Umowa ubezpieczenia: 0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 0,9%</p> |

|                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wyjścia</b>                                                     | <p>Koszty te mają zastosowanie w przypadku rozwiązania umowy przed jej 3. rocznicą lub jeśli nie zostały opłacone wszystkie składki należne w pierwszych 3 latach ubezpieczenia. Opłata wynosi 450 zł.</p> <p>Jeśli skorzystasz z prawo do odstąpienia od umowy w terminie 60 dni od dnia, w którym po raz pierwszy otrzymujesz od nas roczną informację o wysokości przysługujących świadczeń, pobierzemy 4% wartości rachunku podstawowego (maksymalnie 450 zł).</p>                                                                                                                                                                                                                                                  | Nie dotyczy – po 10 latach utrzymywania produktu nie pobieramy takich kosztów.                                                 |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | <p>Opłata za zarządzanie i administrację Funduszem stanowi określony procent wartości aktywów tego Funduszu, jest pobierana od całości aktywów i wynosi 1%.</p> <p>Opłata administracyjna jest pobierana co miesiąc z rachunku podstawowego i wynosi 14,50 zł przy składce miesięcznej i kwartalnej, 10 zł – przy składce półrocznej i rocznej albo dla ubezpieczenia w opcji bezskładkowej.</p> <p>Koszt ochrony ubezpieczeniowej to miesięczny koszt obliczany jako iloczyn miesięcznego wskaźnika kosztu oraz różnicy pomiędzy podstawową sumą ubezpieczenia a bieżącą wartością rachunku podstawowego. Jeśli różnica ta jest mniejsza niż 3% wartości rachunku podstawowego, to opłata wynosi 3% tego rachunku.</p> | <p>Umowa ubezpieczenia: 0,8%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 1,4%</p>                                                             |
| <b>Koszty transakcji</b>                                                  | Jest to koszt kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <p>Umowa ubezpieczenia: 0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 0,0%</p>                                                               |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                |
| <b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>                              | <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](http://www.allianz.pl/dokumenty) (w sekcji ubezpieczenie Nowa Perspektywa) 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 UBEZPIECZENIA UNIWERSALNEGO NOWA PERSPEKTYWA**

**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 emitowane przez inne podmioty, depozyty bankowe oraz środki pieniężne, w tym zgromadzone na rachunkach bankowych.

Fundusz niezależnie od koniunktury na rynkach finansowych zapewnia staty 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 Funduszu 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 uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ten Fundusz przez 10 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.

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:<br>10 lat<br>Przykładowa inwestycja:<br>5000 zł (na rok)<br>Składka ubezpieczeniowa: 0 zł (na rok) |                                                                                                                                                             | W przypadku zakończenia umowy po 1 roku | W przypadku zakończenia umowy po 5 latach | W przypadku zakończenia umowy po 10 latach |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>                                                                                          |                                                                                                                                                             |                                         |                                           |                                            |
| Minimum                                                                                                                         | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku zakończenia umowy przed upływem 10 lat. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                         |                                           |                                            |
| Warunki skrajne                                                                                                                 | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                            | 2 840 zł                                | 21 150 zł                                 | 43 160 zł                                  |
|                                                                                                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                 | -68,2%                                  | -6,5%                                     | -2,9%                                      |
| Niekorzystny                                                                                                                    | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                            | 2 850 zł                                | 21 850 zł                                 | 47 300 zł                                  |
|                                                                                                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                 | -67,8%                                  | -5,3%                                     | -1,1%                                      |
| Umiarkowany                                                                                                                     | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                            | 2 870 zł                                | 22 100 zł                                 | 48 250 zł                                  |
|                                                                                                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                 | -67,3%                                  | -4,8%                                     | -0,7%                                      |
| Korzystny                                                                                                                       | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                            | 2 940 zł                                | 23 250 zł                                 | 50 270 zł                                  |
|                                                                                                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                 | -65,7%                                  | -2,9%                                     | 0,1%                                       |
| Kwota zainwestowana w czasie                                                                                                    |                                                                                                                                                             | 5000 zł                                 | 25 000 zł                                 | 50 000 zł                                  |
| <b>Scenariusz w przypadku śmierci</b>                                                                                           |                                                                                                                                                             |                                         |                                           |                                            |
| Zdarzenie objęte ubezpieczeniem                                                                                                 | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom                                                                                | 100 000 zł                              | 100 000 zł                                | 100 000 zł                                 |
| Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie                                                                                        |                                                                                                                                                             | 174 zł                                  | 914 zł                                    | 1 958 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 osiąganych 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 5000 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 5 latach | W przypadku zakończenia umowy po 10 latach |
|---------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>               |                                         |                                           |                                            |
| – Umowa ubezpieczenia                 | 174 zł                                  | 914 zł                                    | 1 958 zł                                   |
| – Warianty inwestycyjne               | 2 003 zł                                | 3 318 zł                                  | 6 113 zł                                   |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku (*)</b> |                                         |                                           |                                            |
| – Umowa ubezpieczenia                 | 5,4%                                    | 1,5% każdego roku                         | 0,8% każdego roku                          |
| – Warianty inwestycyjne               | 62,3%                                   | 5,6% każdego roku                         | 2,5% 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 2,6% 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 10 latach |
|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wejścia</b>                       | <p>Są to koszty związane z zawarciem umowy (opłata początkowa i opłata alokacyjna).</p> <p>Opłata początkowa jest pobierana co miesiąc, przez pierwsze 24 miesiące z rachunku podstawowego i wynosi 0,055% początkowej sumy ubezpieczenia (min. 20 zł, maks. 100 zł); opłata początkowa jest pobierana także przez 24 miesiące od kwoty, o którą została podwyższona suma ubezpieczenia.</p> <p>Opłata alokacyjna jest pobierana przez pierwsze 12 miesięcy z rachunku podstawowego po alokacji, czyli przeliczeniu składki na jednostki Funduszu, i wynosi 15% składki; opłata alokacyjna jest pobierana również przez 12 miesięcy od kwoty, o którą została podwyższona suma ubezpieczenia.</p> <p>Opłata alokacyjna pobierana z rachunku dedykowanego wynosi 4% składki.</p> | <p>Umowa ubezpieczenia: 0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 0,8%</p> |

|                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wyjścia</b>                                                     | <p>Koszty te mają zastosowanie w przypadku rozwiązania umowy przed jej 3. rocznicą lub jeśli nie zostały opłacone wszystkie składki należne w pierwszych 3 latach ubezpieczenia. Opłata wynosi 450 zł.</p> <p>Jeśli skorzystasz z prawo do odstąpienia od umowy w terminie 60 dni od dnia, w którym po raz pierwszy otrzymujesz od nas roczną informację o wysokości przysługujących świadczeń, pobierzemy 4% wartości rachunku podstawowego (maksymalnie 450 zł).</p>                                                                                                                                                                                                                                                     | Nie dotyczy – po 10 latach utrzymywania produktu nie pobieramy takich kosztów.                                                 |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | <p>Opłata za zarządzanie i administrację Funduszem stanowi określony procent wartości aktywów tego Funduszu, jest pobierana od całości aktywów i wynosi 1,25%.</p> <p>Opłata administracyjna jest pobierana co miesiąc z rachunku podstawowego i wynosi 14,50 zł przy składce miesięcznej i kwartalnej, 10 zł – przy składce półrocznej i rocznej albo dla ubezpieczenia w opcji bezskładkowej.</p> <p>Koszt ochrony ubezpieczeniowej to miesięczny koszt obliczany jako iloczyn miesięcznego wskaźnika kosztu oraz różnicy pomiędzy podstawową sumą ubezpieczenia a bieżącą wartością rachunku podstawowego. Jeśli różnica ta jest mniejsza niż 3% wartości rachunku podstawowego, to opłata wynosi 3% tego rachunku.</p> | <p>Umowa ubezpieczenia: 0,8%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 1,7%</p>                                                             |
| <b>Koszty transakcji</b>                                                  | Jest to koszt kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <p>Umowa ubezpieczenia: 0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 0,0%</p>                                                               |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                |
| <b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>                              | <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](http://www.allianz.pl/dokumenty) (w sekcji ubezpieczenie Nowa Perspektywa) 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 UBEZPIECZENIA UNIWERSALNEGO NOWA PERSPEKTYWA**

Cele: Celem inwestycyjnym Funduszu Dłużnego jest średnioterminowy i stabilny wzrost wartości jednostki Funduszu. Allianz nie gwarantuje osiągnięcia tego celu.

Aktywa Funduszu, w dominującym stopniu w sposób pośredni, lokowane są w dłużne papiery wartościowe, zarówno skarbowe, 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 Funduszu 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 uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ten Fundusz przez 10 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 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 uzyskać 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:<br>10 lat<br>Przykładowa inwestycja:<br>5000 zł (na rok)<br>Składka ubezpieczeniowa: 0 zł (na rok) |                                                                                                                                                             | W przypadku zakończenia umowy po 1 roku | W przypadku zakończenia umowy po 5 latach | W przypadku zakończenia umowy po 10 latach |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>                                                                                          |                                                                                                                                                             |                                         |                                           |                                            |
| Minimum                                                                                                                         | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku zakończenia umowy przed upływem 10 lat. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                         |                                           |                                            |
| Warunki skrajne                                                                                                                 | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                            | 2 490 zł                                | 14 600 zł                                 | 16 630 zł                                  |
|                                                                                                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                 | -76,3%                                  | -20,9%                                    | -24,3%                                     |
| Niekorzystny                                                                                                                    | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                            | 2 530 zł                                | 20 360 zł                                 | 46 040 zł                                  |
|                                                                                                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                 | -75,5%                                  | -8,0%                                     | -1,6%                                      |
| Umiarkowany                                                                                                                     | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                            | 2 910 zł                                | 22 920 zł                                 | 49 690 zł                                  |
|                                                                                                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                 | -66,3%                                  | -3,4%                                     | -0,1%                                      |
| Korzystny                                                                                                                       | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                            | 3 170 zł                                | 24 260 zł                                 | 55 130 zł                                  |
|                                                                                                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                 | -59,6%                                  | -1,2%                                     | 1,9%                                       |
| Kwota zainwestowana w czasie                                                                                                    |                                                                                                                                                             | 5000 zł                                 | 25 000 zł                                 | 50 000 zł                                  |
| <b>Scenariusz w przypadku śmierci</b>                                                                                           |                                                                                                                                                             |                                         |                                           |                                            |
| Zdarzenie objęte ubezpieczeniem                                                                                                 | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom                                                                                | 100 000 zł                              | 100 000 zł                                | 100 000 zł                                 |
| Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie                                                                                        |                                                                                                                                                             | 174 zł                                  | 911 zł                                    | 1 943 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 osiąganych 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 5000 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 5 latach | W przypadku zakończenia umowy po 10 latach |
|---------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>               |                                         |                                           |                                            |
| – Umowa ubezpieczenia                 | 174 zł                                  | 911 zł                                    | 1 943 zł                                   |
| – Warianty inwestycyjne               | 2 008 zł                                | 3 491 zł                                  | 6 858 zł                                   |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku (*)</b> |                                         |                                           |                                            |
| – Umowa ubezpieczenia                 | 5,4%                                    | 1,6% każdego roku                         | 0,8% każdego roku                          |
| – Warianty inwestycyjne               | 62,5%                                   | 5,9% 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 3,6% 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 10 latach |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Koszty wejścia</b></p> <p>Są to koszty związane z zawarciem umowy (opłata początkowa i opłata alokacyjna).</p> <p>Opłata początkowa jest pobierana co miesiąc, przez pierwsze 24 miesiące z rachunku podstawowego i wynosi 0,055% początkowej sumy ubezpieczenia (min. 20 zł, maks. 100 zł); opłata początkowa jest pobierana także przez 24 miesiące od kwoty, o którą została podwyższona suma ubezpieczenia.</p> <p>Opłata alokacyjna jest pobierana przez pierwsze 12 miesięcy z rachunku podstawowego po alokacji, czyli przeliczeniu składki na jednostki Funduszu, i wynosi 15% składki; opłata alokacyjna jest pobierana również przez 12 miesięcy od kwoty, o którą została podwyższona suma ubezpieczenia.</p> <p>Opłata alokacyjna pobierana z rachunku dedykowanego wynosi 4% składki.</p> | <p>Umowa ubezpieczenia: 0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 0,9%</p> |

|                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wyjścia</b>                                                     | <p>Koszty te mają zastosowanie w przypadku rozwiązania umowy przed jej 3. rocznicą lub jeśli nie zostały opłacone wszystkie składki należne w pierwszych 3 latach ubezpieczenia. Opłata wynosi 450 zł.</p> <p>Jeśli skorzystasz z prawo do odstąpienia od umowy w terminie 60 dni od dnia, w którym po raz pierwszy otrzymujesz od nas roczną informację o wysokości przysługujących świadczeń, pobierzemy 4% wartości rachunku podstawowego (maksymalnie 450 zł).</p>                                                                                                                                                                                                                                                     | Nie dotyczy – po 10 latach utrzymywania produktu nie pobieramy takich kosztów.                                                 |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | <p>Opłata za zarządzanie i administrację Funduszem stanowi określony procent wartości aktywów tego Funduszu, jest pobierana od całości aktywów i wynosi 1,55%.</p> <p>Opłata administracyjna jest pobierana co miesiąc z rachunku podstawowego i wynosi 14,50 zł przy składce miesięcznej i kwartalnej, 10 zł - przy składce półrocznej i rocznej albo dla ubezpieczenia w opcji bezskładkowej.</p> <p>Koszt ochrony ubezpieczeniowej to miesięczny koszt obliczany jako iloczyn miesięcznego wskaźnika kosztu oraz różnicy pomiędzy podstawową sumą ubezpieczenia a bieżącą wartością rachunku podstawowego. Jeśli różnica ta jest mniejsza niż 3% wartości rachunku podstawowego, to opłata wynosi 3% tego rachunku.</p> | <p>Umowa ubezpieczenia: 0,8%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 2,0%</p>                                                             |
| <b>Koszty transakcji</b>                                                  | Jest to koszt kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <p>Umowa ubezpieczenia: 0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 0,0%</p>                                                               |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                |
| <b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>                              | <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](http://www.allianz.pl/dokumenty) (w sekcji ubezpieczenie Nowa Perspektywa) znajdują się również informacje na temat wyników osiągniętych w przeszłości w tym produkcie (publikowane od 2019 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 STABILNEGO WZROSTU („FUNDUSZ”), KTÓRY MOŻESZ WYBRAĆ W RAMACH UBEZPIECZENIA UNIWERSALNEGO NOWA PERSPEKTYWA**

**Cele:** Celem inwestycyjnym Funduszu Stabilnego Wzrostu jest średnioterminowy i stabilny wzrost wartości jednostki Funduszu. Allianz 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 Funduszu w poszczególnych rodzajach aktywów:

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

**Dolcowy inwestor indywidualny:** Fundusz jest przeznaczony dla osób oczekujących osiągnięcia dochodu z oszczędności w średnim okresie, przy akceptacji średniego ryzyka inwestycyjnego. Zalecany okres inwestowania środków w ten Fundusz to co najmniej 2 lata.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ten Fundusz przez 10 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 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: 10 lat<br>Przykładowa inwestycja: 5000 zł (na rok)<br>Składka ubezpieczeniowa: 0 zł (na rok) |                                                                                                                                                             | W przypadku zakończenia umowy po 1 roku | W przypadku zakończenia umowy po 5 latach | W przypadku zakończenia umowy po 10 latach |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>                                                                                    |                                                                                                                                                             |                                         |                                           |                                            |
| Minimum                                                                                                                   | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku zakończenia umowy przed upływem 10 lat. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                         |                                           |                                            |
| Warunki skrajne                                                                                                           | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                            | 2 350 zł                                | 13 150 zł                                 | 13 320 zł                                  |
|                                                                                                                           | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                 | -79,5%                                  | -24,8%                                    | -30,2%                                     |
| Niekorzystny                                                                                                              | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                            | 2 480 zł                                | 19 970 zł                                 | 44 680 zł                                  |
|                                                                                                                           | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                 | -76,6%                                  | -8,8%                                     | -2,2%                                      |
| Umiarkowany                                                                                                               | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                            | 2 900 zł                                | 22 460 zł                                 | 48 850 zł                                  |
|                                                                                                                           | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                 | -66,7%                                  | -4,2%                                     | -0,5%                                      |
| Korzystny                                                                                                                 | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                            | 3 190 zł                                | 23 820 zł                                 | 52 760 zł                                  |
|                                                                                                                           | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                 | -58,8%                                  | -1,9%                                     | 1,1%                                       |
| Kwota zainwestowana w czasie                                                                                              |                                                                                                                                                             | 5000 zł                                 | 25 000 zł                                 | 50 000 zł                                  |
| <b>Scenariusz w przypadku śmierci</b>                                                                                     |                                                                                                                                                             |                                         |                                           |                                            |
| Zdarzenie objęte ubezpieczeniem                                                                                           | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom                                                                                | 100 000 zł                              | 100 000 zł                                | 100 000 zł                                 |
| Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie                                                                                  |                                                                                                                                                             | 174 zł                                  | 912 zł                                    | 1 952 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 5000 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 5 latach | W przypadku zakończenia umowy po 10 latach |
|---------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>               |                                         |                                           |                                            |
| – Umowa ubezpieczenia                 | 174 zł                                  | 912 zł                                    | 1 952 zł                                   |
| – Warianty inwestycyjne               | 2 021 zł                                | 3 854 zł                                  | 8 453 zł                                   |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku (*)</b> |                                         |                                           |                                            |
| – Umowa ubezpieczenia                 | 5,4%                                    | 1,6% każdego roku                         | 0,8% każdego roku                          |
| – Warianty inwestycyjne               | 63,3%                                   | 6,6% każdego roku                         | 3,6% 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 3,9% 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 10 latach |
|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wejścia</b>                       | <p>Są to koszty związane z zawarciem umowy (opłata początkowa i opłata alokacyjna).</p> <p>Opłata początkowa jest pobierana co miesiąc, przez pierwsze 24 miesiące z rachunku podstawowego i wynosi 0,055% początkowej sumy ubezpieczenia (min. 20 zł, maks. 100 zł); opłata początkowa jest pobierana także przez 24 miesiące od kwoty, o którą została podwyższona suma ubezpieczenia.</p> <p>Opłata alokacyjna jest pobierana przez pierwsze 12 miesięcy z rachunku podstawowego po alokacji, czyli przeliczeniu składki na jednostki Funduszu, i wynosi 15% składki; opłata alokacyjna jest pobierana również przez 12 miesięcy od kwoty, o którą została podwyższona suma ubezpieczenia.</p> <p>Opłata alokacyjna pobierana z rachunku dedykowanego wynosi 4% składki.</p> | <p>Umowa ubezpieczenia: 0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 0,9%</p> |

|                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wyjścia</b>                                                     | <p>Koszty te mają zastosowanie w przypadku rozwiązania umowy przed jej 3. rocznicą lub jeśli nie zostały opłacone wszystkie składki należne w pierwszych 3 latach ubezpieczenia. Opłata wynosi 450 zł.</p> <p>Jeśli skorzystasz z prawo do odstąpienia od umowy w terminie 60 dni od dnia, w którym po raz pierwszy otrzymujesz od nas roczną informację o wysokości przysługujących świadczeń, pobierzemy 4% wartości rachunku podstawowego (maksymalnie 450 zł).</p>                                                                                                                                                                                                                                                     | Nie dotyczy – po 10 latach utrzymywania produktu nie pobieramy takich kosztów.                                                 |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | <p>Opłata za zarządzanie i administrację Funduszem stanowi określony procent wartości aktywów tego Funduszu, jest pobierana od całości aktywów i wynosi 2,25%.</p> <p>Opłata administracyjna jest pobierana co miesiąc z rachunku podstawowego i wynosi 14,50 zł przy składce miesięcznej i kwartalnej, 10 zł – przy składce półrocznej i rocznej albo dla ubezpieczenia w opcji bezskładkowej.</p> <p>Koszt ochrony ubezpieczeniowej to miesięczny koszt obliczany jako iloczyn miesięcznego wskaźnika kosztu oraz różnicy pomiędzy podstawową sumą ubezpieczenia a bieżącą wartością rachunku podstawowego. Jeśli różnica ta jest mniejsza niż 3% wartości rachunku podstawowego, to opłata wynosi 3% tego rachunku.</p> | <p>Umowa ubezpieczenia: 0,8%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 2,7%</p>                                                             |
| <b>Koszty transakcji</b>                                                  | Jest to koszt kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <p>Umowa ubezpieczenia: 0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 0,0%</p>                                                               |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                |
| <b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>                              | <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](http://www.allianz.pl/dokumenty) (w sekcji ubezpieczenie Nowa Perspektywa) 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 MIĘDZYNARODOWY („FUNDUSZ”), KTÓRY MOŻESZ WYBRAĆ W RAMACH UBEZPIECZENIA UNIWERSALNEGO NOWA PERSPEKTYWA**

**Cele:** Celem inwestycyjnym Funduszu Międzynarodowego jest uzyskanie w długim terminie dochodu głównie poprzez inwestycje na zagranicznych rynkach akcji oraz na krajowym rynku akcji. Allianz 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 akcje notowane 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 Funduszu 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 10 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 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 zalecany okres utrzymywania możesz ponieść dodatkowe koszty. Twoją maksymalną stratą byłaby strata wszystkich zainwestowanych środków (zapłaconych składek).

|                                                                                                                           |                                                                                                                                                             |                                         |                                           |                                            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Zalecany okres utrzymywania: 10 lat<br>Przykładowa inwestycja: 5000 zł (na rok)<br>Składka ubezpieczeniowa: 0 zł (na rok) |                                                                                                                                                             | W przypadku zakończenia umowy po 1 roku | W przypadku zakończenia umowy po 5 latach | W przypadku zakończenia umowy po 10 latach |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>                                                                                    |                                                                                                                                                             |                                         |                                           |                                            |
| <b>Minimum</b>                                                                                                            | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku zakończenia umowy przed upływem 10 lat. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                         |                                           |                                            |
| <b>Warunki skrajne</b>                                                                                                    | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                            | 1 760 zł                                | 6 890 zł                                  | 4 730 zł                                   |
|                                                                                                                           | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                 | -90,2%                                  | -49,5%                                    | -63,7%                                     |
| <b>Niekorzystny</b>                                                                                                       | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                            | 2 320 zł                                | 18 400 zł                                 | 48 090 zł                                  |
|                                                                                                                           | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                 | -80,1%                                  | -12,0%                                    | -0,8%                                      |
| <b>Umiarkowany</b>                                                                                                        | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                            | 2 960 zł                                | 24 400 zł                                 | 56 430 zł                                  |
|                                                                                                                           | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                 | -65,0%                                  | -1,0%                                     | 2,4%                                       |
| <b>Korzystny</b>                                                                                                          | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                            | 3 800 zł                                | 29 420 zł                                 | 68 050 zł                                  |
|                                                                                                                           | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                 | -41,0%                                  | 6,4%                                      | 6,0%                                       |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                                                                                       |                                                                                                                                                             | 5000 zł                                 | 25 000 zł                                 | 50 000 zł                                  |
| <b>Scenariusz w przypadku śmierci</b>                                                                                     |                                                                                                                                                             |                                         |                                           |                                            |
| <b>Zdarzenie objęte ubezpieczeniem</b>                                                                                    | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom                                                                                | 100 000 zł                              | 100 000 zł                                | 100 000 zł                                 |
| <b>Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie</b>                                                                           |                                                                                                                                                             | 174 zł                                  | 906 zł                                    | 1 876 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 5000 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 5 latach | W przypadku zakończenia umowy po 10 latach |
|---------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>               |                                         |                                           |                                            |
| – Umowa ubezpieczenia                 | 174 zł                                  | 906 zł                                    | 1 876 zł                                   |
| – Warianty inwestycyjne               | 2 031 zł                                | 4 202 zł                                  | 10 257 zł                                  |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku (*)</b> |                                         |                                           |                                            |
| – Umowa ubezpieczenia                 | 5,5%                                    | 1,6% każdego roku                         | 0,8% każdego roku                          |
| – Warianty inwestycyjne               | 63,7%                                   | 7,4% każdego roku                         | 4,2% 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 7,4% przed uwzględnieniem kosztów i 2,4% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli zakończysz umowę po 10 latach |
|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wejścia</b>                       | <p>Są to koszty związane z zawarciem umowy (opłata początkowa i opłata alokacyjna).</p> <p>Opłata początkowa jest pobierana co miesiąc, przez pierwsze 24 miesiące z rachunku podstawowego i wynosi 0,055% początkowej sumy ubezpieczenia (min. 20 zł, maks. 100 zł); opłata początkowa jest pobierana także przez 24 miesiące od kwoty, o którą została podwyższona suma ubezpieczenia.</p> <p>Opłata alokacyjna jest pobierana przez pierwsze 12 miesięcy z rachunku podstawowego po alokacji, czyli przeliczeniu składki na jednostki Funduszu, i wynosi 15% składki; opłata alokacyjna jest pobierana również przez 12 miesięcy od kwoty, o którą została podwyższona suma ubezpieczenia.</p> <p>Opłata alokacyjna pobierana z rachunku dedykowanego wynosi 4% składki.</p> | <p>Umowa ubezpieczenia: 0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 0,9%</p> |

|                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wyjścia</b>                                                     | <p>Koszty te mają zastosowanie w przypadku rozwiązania umowy przed jej 3. rocznicą lub jeśli nie zostały opłacone wszystkie składki należne w pierwszych 3 latach ubezpieczenia. Opłata wynosi 450 zł.</p> <p>Jeśli skorzystasz z prawo do odstąpienia od umowy w terminie 60 dni od dnia, w którym po raz pierwszy otrzymujesz od nas roczną informację o wysokości przysługujących świadczeń, pobierzemy 4% wartości rachunku podstawowego (maksymalnie 450 zł).</p>                                                                                                                                                                                                                                                    | Nie dotyczy – po 10 latach utrzymywania produktu nie pobieramy takich kosztów.                                                 |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | <p>Opłata za zarządzanie i administrację Funduszem stanowi określony procent wartości aktywów tego Funduszu, jest pobierana od całości aktywów i wynosi 2,5%.</p> <p>Opłata administracyjna jest pobierana co miesiąc z rachunku podstawowego i wynosi 14,50 zł przy składce miesięcznej i kwartalnej, 10 zł – przy składce półrocznej i rocznej albo dla ubezpieczenia w opcji bezskładkowej.</p> <p>Koszt ochrony ubezpieczeniowej to miesięczny koszt obliczany jako iloczyn miesięcznego wskaźnika kosztu oraz różnicy pomiędzy podstawową sumą ubezpieczenia a bieżącą wartością rachunku podstawowego. Jeśli różnica ta jest mniejsza niż 3% wartości rachunku podstawowego, to opłata wynosi 3% tego rachunku.</p> | <p>Umowa ubezpieczenia: 0,8%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 3,2%</p>                                                             |
| <b>Koszty transakcji</b>                                                  | Jest to koszt kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <p>Umowa ubezpieczenia: 0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 0,1%</p>                                                               |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                |
| <b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>                              | <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](http://www.allianz.pl/dokumenty) (w sekcji ubezpieczenie Nowa Perspektywa) 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 UBEZPIECZENIA UNIWERSALNEGO NOWA PERSPEKTYWA**

**Cele:** Celem inwestycyjnym Funduszu Zrównoważonego jest uzyskanie w długim terminie dochodu głównie poprzez inwestycje w akcje i dłużne papiery wartościowe. Allianz 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 akcje i dłużne papiery wartościowe 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 Funduszu 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, ale jednocześnie wyższym niż w przypadku Funduszu Stabilnego Wzrostu. 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 10 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 3 na 7, co stanowi średnio niską ryzyko. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie niewpłyną 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: 10 lat<br>Przykładowa inwestycja: 5000 zł (na rok)<br>Składka ubezpieczeniowa: 0 zł (na rok) |                                                                                                                                                             | W przypadku zakończenia umowy po 1 roku | W przypadku zakończenia umowy po 5 latach | W przypadku zakończenia umowy po 10 latach |
| <b>Scenariusze w przypadku dożywania</b>                                                                                  |                                                                                                                                                             |                                         |                                           |                                            |
| Minimum                                                                                                                   | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku zakończenia umowy przed upływem 10 lat. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                         |                                           |                                            |
| Warunki skrajne                                                                                                           | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                            | 1 760 zł                                | 8 440 zł                                  | 6 240 zł                                   |
|                                                                                                                           | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                 | -90,1%                                  | -41,7%                                    | -53,9%                                     |
| Niekorzystny                                                                                                              | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                            | 2 280 zł                                | 18 970 zł                                 | 43 930 zł                                  |
|                                                                                                                           | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                 | -80,8%                                  | -10,8%                                    | -2,6%                                      |
| Umiarkowany                                                                                                               | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                            | 2 900 zł                                | 22 610 zł                                 | 49 720 zł                                  |
|                                                                                                                           | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                 | -66,6%                                  | -3,9%                                     | -0,1%                                      |
| Korzystny                                                                                                                 | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                            | 3 440 zł                                | 26 780 zł                                 | 56 000 zł                                  |
|                                                                                                                           | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                 | -51,8%                                  | 2,7%                                      | 2,2%                                       |
| Kwota zainwestowana w czasie                                                                                              |                                                                                                                                                             | 5000 zł                                 | 25 000 zł                                 | 50 000 zł                                  |
| <b>Scenariusz w przypadku śmierci</b>                                                                                     |                                                                                                                                                             |                                         |                                           |                                            |
| Zdarzenie objęte ubezpieczeniem                                                                                           | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom                                                                                | 100 000 zł                              | 100 000 zł                                | 100 000 zł                                 |
| Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie                                                                                  |                                                                                                                                                             | 174 zł                                  | 912 zł                                    | 1 943 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 osiąganych 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 5000 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 5 latach | W przypadku zakończenia umowy po 10 latach |
|---------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>               |                                         |                                           |                                            |
| – Umowa ubezpieczenia                 | 174 zł                                  | 912 zł                                    | 1 943 zł                                   |
| – Warianty inwestycyjne               | 2 030 zł                                | 4 135 zł                                  | 9 732 zł                                   |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku (*)</b> |                                         |                                           |                                            |
| – Umowa ubezpieczenia                 | 5,5%                                    | 1,6% każdego roku                         | 0,8% każdego roku                          |
| – Warianty inwestycyjne               | 63,7%                                   | 7,1% każdego roku                         | 4,1% 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 4,8% 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 10 latach |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Koszty wejścia</b></p> <p>Są to koszty związane z zawarciem umowy (opłata początkowa i opłata alokacyjna).</p> <p>Opłata początkowa jest pobierana co miesiąc, przez pierwsze 24 miesiące z rachunku podstawowego i wynosi 0,055% początkowej sumy ubezpieczenia (min. 20 zł, maks. 100 zł); opłata początkowa jest pobierana także przez 24 miesiące od kwoty, o którą została podwyższona suma ubezpieczenia.</p> <p>Opłata alokacyjna jest pobierana przez pierwsze 12 miesięcy z rachunku podstawowego po alokacji, czyli przeliczeniu składki na jednostki Funduszu, i wynosi 15% składki; opłata alokacyjna jest pobierana również przez 12 miesięcy od kwoty, o którą została podwyższona suma ubezpieczenia.</p> <p>Opłata alokacyjna pobierana z rachunku dedykowanego wynosi 4% składki.</p> | <p>Umowa ubezpieczenia: 0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 0,9%</p> |

|                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wyjścia</b>                                                     | <p>Koszty te mają zastosowanie w przypadku rozwiązania umowy przed jej 3. rocznicą lub jeśli nie zostały opłacone wszystkie składki należne w pierwszych 3 latach ubezpieczenia. Opłata wynosi 450 zł.</p> <p>Jeśli skorzystasz z prawo do odstąpienia od umowy w terminie 60 dni od dnia, w którym po raz pierwszy otrzymujesz od nas roczną informację o wysokości przysługujących świadczeń, pobierzemy 4% wartości rachunku podstawowego (maksymalnie 450 zł).</p>                                                                                                                                                                                                                                                     | Nie dotyczy – po 10 latach utrzymywania produktu nie pobieramy takich kosztów.                                                 |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | <p>Opłata za zarządzanie i administrację Funduszem stanowi określony procent wartości aktywów tego Funduszu, jest pobierana od całości aktywów i wynosi 2,75%.</p> <p>Opłata administracyjna jest pobierana co miesiąc z rachunku podstawowego i wynosi 14,50 zł przy składce miesięcznej i kwartalnej, 10 zł – przy składce półrocznej i rocznej albo dla ubezpieczenia w opcji bezskładkowej.</p> <p>Koszt ochrony ubezpieczeniowej to miesięczny koszt obliczany jako iloczyn miesięcznego wskaźnika kosztu oraz różnicy pomiędzy podstawową sumą ubezpieczenia a bieżącą wartością rachunku podstawowego. Jeśli różnica ta jest mniejsza niż 3% wartości rachunku podstawowego, to opłata wynosi 3% tego rachunku.</p> | <p>Umowa ubezpieczenia: 0,8%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 3,1%</p>                                                             |
| <b>Koszty transakcji</b>                                                  | Jest to koszt kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <p>Umowa ubezpieczenia: 0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 0,1%</p>                                                               |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                |
| <b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>                              | <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](http://www.allianz.pl/dokumenty) (w sekcji ubezpieczenie Nowa Perspektywa) 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 SPÓŁEK DYWIDENDOWYCH („FUNDUSZ”), KTÓRY MOŻESZ WYBRAĆ W RAMACH UBEZPIECZENIA UNIWERSALNEGO NOWA PERSPEKTYWA**

**Cele:** Celem inwestycyjnym Funduszu Spółek Dywidendowych jest uzyskanie w długim terminie dochodu głównie poprzez inwestycje w akcje spółek wypłacających dywidendy. Allianz 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 Funduszu 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 10 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 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 (zaptanych składek).

| Zalecany okres utrzymywania: 10 lat<br>Przykładowa inwestycja: 5000 zł (na rok)<br>Składka ubezpieczeniowa: 0 zł (na rok) |                                                                                                                                                             | W przypadku zakończenia umowy po 1 roku | W przypadku zakończenia umowy po 5 latach | W przypadku zakończenia umowy po 10 latach |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Scenariusze w przypadku dożycia                                                                                           |                                                                                                                                                             |                                         |                                           |                                            |
| Minimum                                                                                                                   | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku zakończenia umowy przed upływem 10 lat. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                         |                                           |                                            |
| Warunki skrajne                                                                                                           | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                            | 1 610 zł                                | 6 220 zł                                  | 4 160 zł                                   |
|                                                                                                                           | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                 | -68,0%                                  | -53,3%                                    | -68,2%                                     |
| Niekorzystny                                                                                                              | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                            | 2 190 zł                                | 17 160 zł                                 | 44 910 zł                                  |
|                                                                                                                           | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                 | -82,7%                                  | -14,6%                                    | -2,1%                                      |
| Umiarkowany                                                                                                               | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                            | 2 920 zł                                | 23 150 zł                                 | 52 670 zł                                  |
|                                                                                                                           | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                 | -66,1%                                  | -3,0%                                     | 1,0%                                       |
| Korzystny                                                                                                                 | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                            | 3 940 zł                                | 35 720 zł                                 | 59 410 zł                                  |
|                                                                                                                           | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                 | -36,6%                                  | 14,2%                                     | 3,4%                                       |
| Kwota zainwestowana w czasie                                                                                              |                                                                                                                                                             | 5000 zł                                 | 25 000 zł                                 | 50 000 zł                                  |
| Scenariusz w przypadku śmierci                                                                                            |                                                                                                                                                             |                                         |                                           |                                            |
| Zdarzenie objęte ubezpieczeniem                                                                                           | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom                                                                                | 100 000 zł                              | 100 000 zł                                | 100 000 zł                                 |
| Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie                                                                                  |                                                                                                                                                             | 174 zł                                  | 910 zł                                    | 1 913 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 osiąganych 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 5000 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 5 latach | W przypadku zakończenia umowy po 10 latach |
|---------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>               |                                         |                                           |                                            |
| – Umowa ubezpieczenia                 | 174 zł                                  | 910 zł                                    | 1 913 zł                                   |
| – Warianty inwestycyjne               | 2 037 zł                                | 4 338 zł                                  | 10 790 zł                                  |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku (*)</b> |                                         |                                           |                                            |
| – Umowa ubezpieczenia                 | 5,5%                                    | 1,6% każdego roku                         | 0,8% każdego roku                          |
| – Warianty inwestycyjne               | 64,0%                                   | 7,6% każdego roku                         | 4,5% 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 6,3% 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 10 latach |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Koszty wejścia</b></p> <p>Są to koszty związane z zawarciem umowy (opłata początkowa i opłata alokacyjna).</p> <p>Opłata początkowa jest pobierana co miesiąc, przez pierwsze 24 miesiące z rachunku podstawowego i wynosi 0,055% początkowej sumy ubezpieczenia (min. 20 zł, maks. 100 zł); opłata początkowa jest pobierana także przez 24 miesiące od kwoty, o którą została podwyższona suma ubezpieczenia.</p> <p>Opłata alokacyjna jest pobierana przez pierwsze 12 miesięcy z rachunku podstawowego po alokacji, czyli przeliczeniu składki na jednostki Funduszu, i wynosi 15% składki; opłata alokacyjna jest pobierana również przez 12 miesięcy od kwoty, o którą została podwyższona suma ubezpieczenia.</p> <p>Opłata alokacyjna pobierana z rachunku dedykowanego wynosi 4% składki.</p> | <p>Umowa ubezpieczenia: 0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 0,9%</p> |

|                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wyjścia</b>                                                     | <p>Koszty te mają zastosowanie w przypadku rozwiązania umowy przed jej 3. rocznicą lub jeśli nie zostały opłacone wszystkie składki należne w pierwszych 3 latach ubezpieczenia. Opłata wynosi 450 zł.</p> <p>Jeśli skorzystasz z prawo do odstąpienia od umowy w terminie 60 dni od dnia, w którym po raz pierwszy otrzymujesz od nas roczną informację o wysokości przysługujących świadczeń, pobierzemy 4% wartości rachunku podstawowego (maksymalnie 450 zł).</p>                                                                                                                                                                                                                                                  | Nie dotyczy – po 10 latach utrzymywania produktu nie pobieramy takich kosztów.                                                 |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | <p>Opłata za zarządzanie i administrację Funduszem stanowi określony procent wartości aktywów tego Funduszu, jest pobierana od całości aktywów i wynosi 3%.</p> <p>Opłata administracyjna jest pobierana co miesiąc z rachunku podstawowego i wynosi 14,50 zł przy składce miesięcznej i kwartalnej, 10 zł – przy składce półrocznej i rocznej albo dla ubezpieczenia w opcji bezskładkowej.</p> <p>Koszt ochrony ubezpieczeniowej to miesięczny koszt obliczany jako iloczyn miesięcznego wskaźnika kosztu oraz różnicy pomiędzy podstawową sumą ubezpieczenia a bieżącą wartością rachunku podstawowego. Jeśli różnica ta jest mniejsza niż 3% wartości rachunku podstawowego, to opłata wynosi 3% tego rachunku.</p> | <p>Umowa ubezpieczenia: 0,8%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 3,4%</p>                                                             |
| <b>Koszty transakcji</b>                                                  | Jest to koszt kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <p>Umowa ubezpieczenia: 0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 0,1%</p>                                                               |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                |
| <b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>                              | <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](http://www.allianz.pl/dokumenty) (w sekcji ubezpieczenie Nowa Perspektywa) 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 UBEZPIECZENIA INDYWIDUALNEGO NOWA PERSPEKTYWA**

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

Aktywa Funduszu są lokowane głównie w akcje notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Fundusz Akcji wykazuje wysokie, mogące sięgać całości aktywów zaangażowanie 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 zmienności oraz podlegać zarówno krótkoterminowym, jaki i długoterminowym tendencjom spadkowym.

Limity udziału wartości lokat Funduszu 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**

1

2

3

4

5

6

7

Niższe ryzyko Wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać ten Fundusz przez 10 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 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:<br>10 lat<br>Przykładowa inwestycja:<br>5000 zł (na rok)<br>Składka ubezpieczeniowa: 0 zł (na rok) |                                                                                                                                                             | W przypadku zakończenia umowy po 1 roku | W przypadku zakończenia umowy po 5 latach | W przypadku zakończenia umowy po 10 latach |
| Scenariusze w przypadku dożycia                                                                                                 |                                                                                                                                                             |                                         |                                           |                                            |
| Minimum                                                                                                                         | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku zakończenia umowy przed upływem 10 lat. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                         |                                           |                                            |
| Warunki skrajne                                                                                                                 | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                            | 1 260 zł                                | 5 280 zł                                  | 3 420 zł                                   |
|                                                                                                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                 | -75,0%                                  | -59,4%                                    | -60,0%                                     |
| Niekorzystny                                                                                                                    | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                            | 2 090 zł                                | 17 460 zł                                 | 41 800 zł                                  |
|                                                                                                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                 | -84,6%                                  | -14,0%                                    | -3,6%                                      |
| Umiarkowany                                                                                                                     | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                            | 2 890 zł                                | 22 480 zł                                 | 48 750 zł                                  |
|                                                                                                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                 | -66,9%                                  | -4,2%                                     | -0,5%                                      |
| Korzystny                                                                                                                       | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                            | 3 840 zł                                | 30 930 zł                                 | 58 670 zł                                  |
|                                                                                                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                 | -39,8%                                  | 8,4%                                      | 3,1%                                       |
| Kwota zainwestowana w czasie                                                                                                    |                                                                                                                                                             | 5000 zł                                 | 25 000 zł                                 | 50 000 zł                                  |
| Scenariusz w przypadku śmierci                                                                                                  |                                                                                                                                                             |                                         |                                           |                                            |
| Zdarzenie objęte ubezpieczeniem                                                                                                 | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom                                                                                | 100 000 zł                              | 100 000 zł                                | 100 000 zł                                 |
| Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie                                                                                        |                                                                                                                                                             | 174 zł                                  | 912 zł                                    | 1 953 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 osiąganych 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 5000 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 5 latach | W przypadku zakończenia umowy po 10 latach |
|---------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>               |                                         |                                           |                                            |
| – Umowa ubezpieczenia                 | 174 zł                                  | 912 zł                                    | 1 953 zł                                   |
| – Warianty inwestycyjne               | 2 039 zł                                | 4 402 zł                                  | 10 836 zł                                  |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku (*)</b> |                                         |                                           |                                            |
| – Umowa ubezpieczenia                 | 5,5%                                    | 1,6% każdego roku                         | 0,8% każdego roku                          |
| – Warianty inwestycyjne               | 64,2%                                   | 7,6% każdego roku                         | 4,7% 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 -0,5% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli zakończysz umowę po 10 latach |
|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wejścia</b>                       | <p>Są to koszty związane z zawarciem umowy (opłata początkowa i opłata alokacyjna).</p> <p>Opłata początkowa jest pobierana co miesiąc, przez pierwsze 24 miesiące z rachunku podstawowego i wynosi 0,055% początkowej sumy ubezpieczenia (min. 20 zł, maks. 100 zł); opłata początkowa jest pobierana także przez 24 miesiące od kwoty, o którą została podwyższona suma ubezpieczenia.</p> <p>Opłata alokacyjna jest pobierana przez pierwsze 12 miesięcy z rachunku podstawowego po alokacji, czyli przeliczeniu składki na jednostki Funduszu, i wynosi 15% składki; opłata alokacyjna jest pobierana również przez 12 miesięcy od kwoty, o którą została podwyższona suma ubezpieczenia.</p> <p>Opłata alokacyjna pobierana z rachunku dedykowanego wynosi 4% składki.</p> | <p>Umowa ubezpieczenia: 0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 0,9%</p> |

|                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wyjścia</b>                                                     | <p>Koszty te mają zastosowanie w przypadku rozwiązania umowy przed jej 3. rocznicą lub jeśli nie zostały opłacone wszystkie składki należne w pierwszych 3 latach ubezpieczenia. Opłata wynosi 450 zł.</p> <p>Jeśli skorzystasz z prawo do odstąpienia od umowy w terminie 60 dni od dnia, w którym po raz pierwszy otrzymujesz od nas roczną informację o wysokości przysługujących świadczeń, pobierzemy 4% wartości rachunku podstawowego (maksymalnie 450 zł).</p>                                                                                                                                                                                                                                                     | Nie dotyczy – po 10 latach utrzymywania produktu nie pobieramy takich kosztów.                                                 |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | <p>Opłata za zarządzanie i administrację Funduszem stanowi określony procent wartości aktywów tego Funduszu, jest pobierana od całości aktywów i wynosi 3,25%.</p> <p>Opłata administracyjna jest pobierana co miesiąc z rachunku podstawowego i wynosi 14,50 zł przy składce miesięcznej i kwartalnej, 10 zł – przy składce półrocznej i rocznej albo dla ubezpieczenia w opcji bezskładkowej.</p> <p>Koszt ochrony ubezpieczeniowej to miesięczny koszt obliczany jako iloczyn miesięcznego wskaźnika kosztu oraz różnicy pomiędzy podstawową sumą ubezpieczenia a bieżącą wartością rachunku podstawowego. Jeśli różnica ta jest mniejsza niż 3% wartości rachunku podstawowego, to opłata wynosi 3% tego rachunku.</p> | <p>Umowa ubezpieczenia: 0,8%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 3,7%</p>                                                             |
| <b>Koszty transakcji</b>                                                  | Jest to koszt kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <p>Umowa ubezpieczenia: 0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 0,1%</p>                                                               |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                |
| <b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>                              | <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](http://www.allianz.pl/dokumenty) (w sekcji ubezpieczenie Nowa Perspektywa) 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 DYNAMICZNY („FUNDUSZ”), KTÓRY MOŻESZ WYBRAĆ W RAMACH UBEZPIECZENIA UNIWERSALNEGO NOWA PERSPEKTYWA**

**Cele:** Celem inwestycyjnym Funduszu Dynamicznego jest uzyskanie w długim terminie dochodu głównie poprzez inwestycje na rynku akcji. Allianz 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, 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 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 Funduszu 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 10 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 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 zalecany okres utrzymywania możesz ponieść dodatkowe koszty. Twoją maksymalną stratą byłaby strata wszystkich zainwestowanych środków (zapłaconych składek).

|                                                                                                                           |                                                                                                                                                             |                                         |                                           |                                            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Zalecany okres utrzymywania: 10 lat<br>Przykładowa inwestycja: 5000 zł (na rok)<br>Składka ubezpieczeniowa: 0 zł (na rok) |                                                                                                                                                             | W przypadku zakończenia umowy po 1 roku | W przypadku zakończenia umowy po 5 latach | W przypadku zakończenia umowy po 10 latach |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>                                                                                    |                                                                                                                                                             |                                         |                                           |                                            |
| Minimum                                                                                                                   | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku zakończenia umowy przed upływem 10 lat. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                         |                                           |                                            |
| Warunki skrajne                                                                                                           | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                            | 1 270 zł                                | 5 460 zł                                  | 3 560 zł                                   |
|                                                                                                                           | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                 | -75,0%                                  | -58,1%                                    | -59,0%                                     |
| Niekorzystny                                                                                                              | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                            | 2 100 zł                                | 17 560 zł                                 | 42 540 zł                                  |
|                                                                                                                           | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                 | -84,5%                                  | -13,8%                                    | -3,2%                                      |
| Umiarkowany                                                                                                               | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                            | 2 890 zł                                | 22 560 zł                                 | 49 150 zł                                  |
|                                                                                                                           | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                 | -66,9%                                  | -4,0%                                     | -0,3%                                      |
| Korzystny                                                                                                                 | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                                                                            | 3 870 zł                                | 30 820 zł                                 | 59 320 zł                                  |
|                                                                                                                           | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                                                                                 | -38,8%                                  | 8,3%                                      | 3,4%                                       |
| Kwota zainwestowana w czasie                                                                                              |                                                                                                                                                             | 5000 zł                                 | 25 000 zł                                 | 50 000 zł                                  |
| <b>Scenariusz w przypadku śmierci</b>                                                                                     |                                                                                                                                                             |                                         |                                           |                                            |
| Zdarzenie objęte ubezpieczeniem                                                                                           | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom                                                                                | 100 000 zł                              | 100 000 zł                                | 100 000 zł                                 |
| Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie                                                                                  |                                                                                                                                                             | 174 zł                                  | 912 zł                                    | 1 949 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 osiąganych 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 5000 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 5 latach | W przypadku zakończenia umowy po 10 latach |
|---------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>               |                                         |                                           |                                            |
| – Umowa ubezpieczenia                 | 174 zł                                  | 912 zł                                    | 1 949 zł                                   |
| – Warianty inwestycyjne               | 2 040 zł                                | 4 413 zł                                  | 10 907 zł                                  |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku (*)</b> |                                         |                                           |                                            |
| – Umowa ubezpieczenia                 | 5,5%                                    | 1,6% każdego roku                         | 0,8% każdego roku                          |
| – Warianty inwestycyjne               | 64,2%                                   | 7,7% każdego roku                         | 4,7% 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 5,2% przed uwzględnieniem kosztów i -0,3% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli zakończysz umowę po 10 latach |
|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wejścia</b>                       | <p>Są to koszty związane z zawarciem umowy (opłata początkowa i opłata alokacyjna).</p> <p>Opłata początkowa jest pobierana co miesiąc, przez pierwsze 24 miesiące z rachunku podstawowego i wynosi 0,055% początkowej sumy ubezpieczenia (min. 20 zł, maks. 100 zł); opłata początkowa jest pobierana także przez 24 miesiące od kwoty, o którą została podwyższona suma ubezpieczenia.</p> <p>Opłata alokacyjna jest pobierana przez pierwsze 12 miesięcy z rachunku podstawowego po alokacji, czyli przeliczeniu składki na jednostki Funduszu, i wynosi 15% składki; opłata alokacyjna jest pobierana również przez 12 miesięcy od kwoty, o którą została podwyższona suma ubezpieczenia.</p> <p>Opłata alokacyjna pobierana z rachunku dedykowanego wynosi 4% składki.</p> | <p>Umowa ubezpieczenia: 0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 0,9%</p> |

|                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Koszty wyjścia</b>                                                     | <p>Koszty te mają zastosowanie w przypadku rozwiązania umowy przed jej 3. rocznicą lub jeśli nie zostały opłacone wszystkie składki należne w pierwszych 3 latach ubezpieczenia. Opłata wynosi 450 zł.</p> <p>Jeśli skorzystasz z prawo do odstąpienia od umowy w terminie 60 dni od dnia, w którym po raz pierwszy otrzymujesz od nas roczną informację o wysokości przysługujących świadczeń, pobierzemy 4% wartości rachunku podstawowego (maksymalnie 450 zł).</p>                                                                                                                                                                                                                                                     | Nie dotyczy – po 10 latach utrzymywania produktu nie pobieramy takich kosztów.                                                 |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | <p>Opłata za zarządzanie i administrację Funduszem stanowi określony procent wartości aktywów tego Funduszu, jest pobierana od całości aktywów i wynosi 3,25%.</p> <p>Opłata administracyjna jest pobierana co miesiąc z rachunku podstawowego i wynosi 14,50 zł przy składce miesięcznej i kwartalnej, 10 zł – przy składce półrocznej i rocznej albo dla ubezpieczenia w opcji bezskładkowej.</p> <p>Koszt ochrony ubezpieczeniowej to miesięczny koszt obliczany jako iloczyn miesięcznego wskaźnika kosztu oraz różnicy pomiędzy podstawową sumą ubezpieczenia a bieżącą wartością rachunku podstawowego. Jeśli różnica ta jest mniejsza niż 3% wartości rachunku podstawowego, to opłata wynosi 3% tego rachunku.</p> | <p>Umowa ubezpieczenia: 0,8%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 3,7%</p>                                                             |
| <b>Koszty transakcji</b>                                                  | Jest to koszt kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <p>Umowa ubezpieczenia: 0%</p> <p>Wariant inwestycyjny: 0,1%</p>                                                               |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                |
| <b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>                              | <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](http://www.allianz.pl/dokumenty) (w sekcji ubezpieczenie Nowa Perspektywa) znajdują się również informacje na temat wyników osiągniętych w przeszłości w tym produkcie (publikowane od 2012 roku).