

## Dokument zawierający kluczowe informacje

<b>Cel</b>	Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o tym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu	charakteru tego produktu oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także ułatwić porównanie go z innymi produktami.
<b>Produkt</b>	<p><b>Nazwa produktu:</b> <b>PLAN Z GWARANCJĄ KAPITAŁU (KOD PRODUKTU: KAP), W WARIANCIE: POZIOM OCHRONY UBEZPIECZENIOWEJ 1:0,5</b></p> <p><b>Nazwa twórcy:</b> Towarzystwo Ubezpieczeń Allianz Życie Polska S.A. („Allianz” albo „my”), www.allianz.pl</p> <p>Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod nr telefonu: +48 224 224 224 (opłata za połączenie zgodna z taryfą operatora).</p> <p>Za nadzorowanie Allianz w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest Komisja Nadzoru Finansowego.</p>	<p><b>Grupa:</b> Allianz</p> <p>Niniejszy Dokument zawierający kluczowe informacje został zaktualizowany w dniu 16.03.2024. Do jego przygotowania użyto danych z 31.10.2023.</p> <p><b>Masz zamiar zakupić produkt, który nie jest prosty i może być trudny w zrozumieniu.</b></p>
<b>Co to za produkt?</b>	<p><b>Rodzaj:</b> Plan z gwarancją kapitału to indywidualne terminowe ubezpieczenie na życie i dożycie z planem kapitałowym.</p> <p><b>Okres:</b> Umowa ubezpieczenia („Umowa”) zawierana jest na czas określony, nie krótszy niż 5 lat i nie dłuższy niż do rocznicy polisy bezpośrednio poprzedzającej dzień, w którym Ubezpieczony ukończy 71 lat. Czas trwania umowy zostaje określony w momencie jej zawarcia i nie może ulec zmianie. Umowa ulega automatycznemu rozwiązaniu:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>z dniem dożycia przez Ubezpieczonego do określonego dnia wskazanego w polisie (Dzień dożycia), z dniem śmierci Ubezpieczonego w okresie ochrony,</li><li>z końcem ostatniego dnia wypłaty Renty okresowej lub z końcem ostatniego dnia Gwarantowanego okresu wypłaty Renty dożywczej z Gwarantowanym okresem wypłat, gdy przed jego zakończeniem nastąpił zgon Ubezpieczonego,</li><li>z pierwszym dniem najbliższego Miesiąca polisowego następującego po dniu doręczenia nam wniosku o wypłatę Jednorazowego świadczenia rentowego,</li><li>oraz wskutek nieopłacenia składki w terminie 90 dni od daty jej wymagalności, pomimo uprzedniego wezwania do zapłaty składki (gdy polisa nie ma jeszcze wartości wykupu),</li></ul> <p>Zgodnie z przepisami prawa nie jesteśmy uprawnieni do jednostronnego rozwiązania umowy, natomiast Ty zachowujesz prawo do wypowiedzenia umowy w dowolnym czasie.</p> <p><b>Cele:</b> Celem Umowy jest zgromadzenie ustalonej w ramach Umowy kwoty, wypłacanej w Dniu dożycia oraz zapewnienie ochrony ubezpieczeniowej na wypadek śmierci (część ochronna i oszczędnościowa produktu). W przypadku zawarcia Umów dodatkowych celem jest zapewnienie ochrony na wypadek nieprzewidzianych zdarzeń losowych. W ramach produktu przysługuje Ci Udział w zyskach naliczany od kapitału gromadzonego przez nas ze składek przeznaczonych na ochronę ubezpieczeniową z tytułu Umowy podstawowej. Udział w zyskach naliczamy jeśli osiągniemy ze wskazanego kapitału stopę zysku przekraczającą wysokość technicznej stopy procentowej. Powiększa on świadczenie wypłacane przez nas na wypadek śmierci lub dożycia. Stopa Udziału w zyskach wynosi 90% nadwyżki stopy zysku ponad stopę techniczną.</p> <p>Produkt umożliwia inwestowanie środków wpłacanych przez Ciebie w jeden lub kilka Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych (Fundusze) wśród których znajdują się fundusze akcyjne, mieszane i dłużne (część inwestycyjna produktu). W Fundusze inwestujemy gromadzone na Rachunku zysków: Udział w zyskach oraz wpłacane przez Ciebie w okresie składkowym Składki indeksacyjne i Składki doraźne. Szczegółowe informacje na temat każdego Funduszu znajdują się w załącznikach do tego dokumentu sporządzonych osobno dla każdego Funduszu.</p>	<p><b>Docelowy inwestor indywidualny</b> to osoba która:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>jest zainteresowana zgromadzeniem do Dnia dożycia kapitału określonego w momencie zawierania Umowy podstawowej,</li><li>w stosunku do części inwestycyjnej produktu akceptuje wysokie ryzyko utraty zainwestowanego kapitału,</li><li>posiada podstawową wiedzę na temat produktów ubezpieczeniowych lub inwestycyjnych,</li><li>deklaruje chęć zawarcia umowy na okres minimum 5 lat.</li></ul> <p>Rodzaj inwestorów, z myślą o których wprowadziliśmy ten produkt, różni się w zależności od Funduszu.</p> <p><b>Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty</b></p> <p>W ramach Umowy podstawowej zdarzeniem ubezpieczeniowym jest śmierć Ubezpieczonego oraz dożycie przez Ubezpieczonego do Dnia dożycia. Z tytułu śmierci wypłacana jest Suma ubezpieczenia na wypadek śmierci oraz wartość środków zgromadzonych na Rachunku zysków. W przypadku, w którym śmierć Ubezpieczonego była wynikiem okoliczności skutkujących ograniczeniem, lub wyłączeniem odpowiedzialności Allianz, suma ubezpieczenia na wypadek śmierci nie zostanie wypłacona. Wtedy Allianz wypłaci świadczenie w wysokości wartości wykupu powiększonej o wartość środków zgromadzonych na Rachunku zysków. Pozostałe wyłączenia i ograniczenia odpowiedzialności zostały wskazane w Ogólnych warunkach ubezpieczenia.</p> <p>Z tytułu dożycia wypłacane jest świadczenie w formie jednorazowej lub w postaci świadczenia rentowego. Wraz ze świadczeniem wypłacana jest wartość Rachunku zysków. Zawierając Umowę możesz określić stosunek Sumy ubezpieczenia na wypadek śmierci do Sumy ubezpieczenia z tytułu dożycia. Przedstawione w tym dokumencie wskaźniki uwzględniają założenie, że stosunek ten wynosi 1:0,5 a wypłata świadczenia z tytułu dożycia nastąpi w formie jednorazowej.</p> <p>Wszystkie dane liczbowe w tym dokumencie i w załącznikach przygotowaliśmy dla inwestora w wieku 38 lat, który wpłaca 5000 zł składki ubezpieczeniowej rocznie na część ochronną produktu. Twoja sytuacja i przebieg Twojej umowy mogą być inne niż w tym przykładzie.</p> <p>Poniżej prezentujemy obliczone przy tych założeniach średnie koszty tej ochrony oraz ich wpływ na zwrot z inwestycji:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>składka z tytułu ryzyka śmierci Ubezpieczonego w ujęciu rocznym wynosi 817 zł,</li><li>wpływ składki na zwrot z inwestycji w ujęciu rocznym wynosi 2,23%.</li></ul> <p>Składkę możesz optować z częstotliwością określoną przy zawarciu Umowy: miesięcznie, kwartalnie, co pół roku lub co rok. Przykładowa wartość świadczeń jest wskazana w poszczególnych załącznikach do tego dokumentu, w części, „Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?”.</p>

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 20 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 3 na 7 – co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy.

Część oszczędnościowa tego produktu uwzględnia 100% ochronę kapitału przed ryzykiem rynkowym – dotyczy to wartości wykupu oraz sumy ubezpieczenia na wypadek śmierci lub dożycia, która jest określona w polisie. Część inwestycyjna tego produktu 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

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu (w części oszczędnościowej czyli Twoje świadczenie z tytułu dożycia wraz z naliczonym potencjalnym nominalnym Udziałem w zyskach). W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Wyniki bazują na założeniu, że inwestujesz 5000 zł rocznie, zaś ustalone w Umowie świadczenie z tytułu śmierci wynosi 145 900 zł a świadczenie z tytułu dożycia wynosi 72 950 zł. Wartości zaprezentowane nie uwzględniają zainwestowania w Fundusze przysługującego Ci Udziału w zyskach. Scenariusze wyników oraz scenariusze świadczeń ubezpieczeniowych dla Funduszy znajdują się w załącznikach do tego dokumentu.

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie.

Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i pewnych założeniach. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

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

Tego produktu nie można łatwo spieniężyć. W przypadku wyjścia z inwestycji wcześniej niż w zalecanym okresie utrzymywania możesz być zmuszony do poniesienia dodatkowych kosztów. Twoją maksymalną stratą byłaby strata wszystkich zainwestowanych środków (zapłaconych składek).

## Co się stanie, jeśli Allianz nie ma możliwości wypłaty?

Możesz ponieść stratę w następujących sytuacjach:

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

Zalecany okres utrzymywania: 20 lat Przykładowa inwestycja: 5000 zł Składka ubezpieczeniowa: 3672 zł		W przypadku zakończenia umowy po 1 roku	W przypadku zakończenia umowy po 10 latach	W przypadku zakończenia umowy po 20 latach
<b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>				
<b>Minimum</b>	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku zakończenia umowy przed upływem 2 lat. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	0 zł	29 155 zł	72 950 zł
<b>Warunki skrajne</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	0 zł	30 065 zł	75 311 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-100,0%	-9,5%	-2,8%
<b>Niekorzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	0 zł	30 216 zł	76 210 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-100,0%	-9,4%	-2,7%
<b>Umiarkowany</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	0 zł	30 828 zł	80 312 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-100,0%	-9,0%	-2,1%
<b>Korzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	0 zł	31 476 zł	86 663 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-100,0%	-8,6%	-1,4%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		5000 zł	50 000 zł	100 000 zł
<b>Scenariusz w przypadku śmierci</b>				
<b>Śmierć Ubezpieczonego</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom	145 900 zł	147 573 zł	153 262 zł
<b>Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie</b>		817 zł	8 172 zł	16 344 zł

- 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:

- produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,
- zainwestowano 5000 zł rocznie.

Całkowite koszty dla inwestora indywidualnego stanowią połączenie kosztów Umowy ubezpieczenia oraz kosztów wybranego Funduszu. W tym dokumencie zostały określone koszty Umowy ubezpieczenia, a koszty Funduszy zostały określone w załącznikach.

	W przypadku zakończenia umowy po 1 roku	W przypadku zakończenia umowy po 10 latach	W przypadku zakończenia umowy po 20 latach
Całkowite koszty	5139 zł	27 911 zł	61 313 zł
Wpływ kosztów w skali roku (*)	102,8%	11,9% każdego roku	5,4% każdego roku

(\*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku zakończenia inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,2% przed uwzględnieniem kosztów i – 2,1% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli zakończysz umowę po 20 latach
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do tej Umowy. W okresie pierwszych 2 lat od zawarcia umowy wartość wykupu nie istnieje.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma kosztów wejścia.
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście z tej Umowy. W okresie pierwszych 2 lat od zawarcia umowy wartość wykupu nie istnieje.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma kosztów wyjścia.
Koszty bieżące ponoszone każdego roku		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	Wpływ kosztów ryzyka ubezpieczeniowego oraz kosztów wykonywanej działalności ubezpieczeniowej.	5,4%
Koszty transakcji	Jest to koszt kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.	0,0%
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	Nie pobieramy opłaty za wyniki.  Nie pobieramy opłaty z tytułu premii motywacyjnej.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma opłaty za wyniki.  Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma premii motywacyjnej.

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

### Zalecany okres utrzymywania: 20 lat

Zalecany okres utrzymywania tego produktu wynika z charakterystyki i celu tego produktu (długoterminowe gromadzenie kapitału poprzez regularne wpłaty składki o charakterze ochronnym) oraz charakterystyki Funduszy. Możesz odstąpić od umowy w ciągu 30 dni od dnia jej zawarcia albo 60 dni od dnia otrzymania po raz pierwszy rocznej informacji o wartości przysługujących świadczeń (tożsame prawo posiada Ubezpieczony w przypadku zawarcia Umowy na cudzy rachunek). Możesz

wypowiedzieć Umowę w każdym czasie jej trwania. W dowolnym momencie trwania Umowy możesz dokonać wykupu polisy. Wykup polisy skutkuje rozwiązaniem Umowy. Rezygnacja z ubezpieczenia nie wiąże się z poniesieniem żadnych dodatkowych kosztów lub opłat. W przypadku części inwestycyjnej produktu, rezygnacja z ubezpieczenia przed zalecanym okresem utrzymywania 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) lub e-mailem: [skargi@allianz.pl](mailto:skargi@allianz.pl).

Odpowiedzi na reklamacje udzielane są niezwłocznie, nie później niż w terminie 30 dni od ich otrzymania. Do zachowania terminu wystarczy wysłanie 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. Reklamacja w sprawie związanej z umową zawartą przez konsumenta może zostać także złożona do Rzecznika Finansowego lub Komisji Nadzoru Finansowego. Możesz też skorzystać z platformy ODR służącej do rozstrzygnięcia sporów konsumenckich w trybie online.

Informacje o postępowaniu reklamacyjnym, skargowym lub zażaleniom 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 załącznik do niego,
- Ogólne warunki ubezpieczenia Plan z gwarancją kapitału wraz z załącznikami,
- Regulamin Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych.

Otrzymasz także Kartę produktu zawierającą podsumowanie najważniejszych informacji o produkcie, która jest dostępna w każdej jednostce Allianz obsługującej klientów.

## Dokument zawierający kluczowe informacje

<b>Cel</b>	<p>Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o tym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu</p>	<p>charakteru tego produktu oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także ułatwić porównanie go z innymi produktami.</p>
<b>Produkt</b>	<p><b>Nazwa produktu:</b>  <b>PLAN Z GWARANCJĄ KAPITAŁU (KOD PRODUKTU: KAP),  W WARIANCIE: POZIOM OCHRONY UBEZPIECZENIOWEJ 1:1</b></p> <p><b>Nazwa twórcy:</b> Towarzystwo Ubezpieczeń Allianz Życie Polska S.A. („Allianz” albo „my”), <a href="http://www.allianz.pl">www.allianz.pl</a></p> <p>Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod nr telefonu: +48 224 224 224.</p> <p>Za nadzorowanie Allianz w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest Komisja Nadzoru Finansowego.</p>	<p><b>Grupa:</b> Allianz</p> <p>Niniejszy Dokument zawierający kluczowe informacje został zaktualizowany w dniu 16.03.2024. Do jego przygotowania użyto danych z 31.10.2023.</p> <p><b>Masz zamiar zakupić produkt, który nie jest prosty i może być trudny w zrozumieniu.</b></p>
<b>Co to za produkt?</b>	<p><b>Rodzaj:</b> Plan z gwarancją kapitału to indywidualne terminowe ubezpieczenie na życie i dożycie z planem kapitałowym.</p> <p><b>Okres:</b> Umowa ubezpieczenia („Umowa”) zawierana jest na czas określony, nie krótszy niż 5 lat i nie dłuższy niż do rocznicy polisy bezpośrednio poprzedzającej dzień, w którym Ubezpieczony ukończy 71 lat. Czas trwania umowy zostaje określony w momencie jej zawarcia i nie może ulec zmianie. Umowa ulega automatycznemu rozwiązaniu:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>z dniem dożycia przez Ubezpieczonego do określonego dnia wskazanego w polisie (Dzień dożycia), z dniem śmierci Ubezpieczonego w okresie ochrony,</li> <li>z końcem ostatniego dnia wypłaty Renty okresowej, lub z końcem ostatniego dnia Gwarantowanego okresu wypłaty Renty dożywotniej z Gwarantowanym okresem wypłat, gdy przed jego zakończeniem nastąpił zgon Ubezpieczonego,</li> <li>z pierwszym dniem najbliższego Miesiąca polisowego następującego po dniu doręczenia nam wniosku o wypłatę Jednorazowego świadczenia rentowego,</li> <li>oraz wskutek nieopłacenia składki w terminie 90 dni od daty jej wymagalności, pomimo uprzedniego wezwania do zapłaty składki (gdy polisa nie ma jeszcze wartości wykupu)</li> </ul> <p>Zgodnie z przepisami prawa nie jesteśmy uprawnieni do jednostronnego rozwiązania umowy, natomiast Ty zachowujesz prawo do wypowiedzenia umowy w dowolnym czasie.</p> <p><b>Cele:</b> Celem Umowy jest zgromadzenie ustalonej w ramach Umowy kwoty, wypłacanej w Dniu dożycia oraz zapewnienie ochrony ubezpieczeniowej na wypadek śmierci (część ochronna i oszczędnościowa produktu). W przypadku zawarcia Umów dodatkowych celem jest zapewnienie ochrony na wypadek nieprzewidzianych zdarzeń losowych. W ramach produktu przysługuje Ci Udział w zyskach naliczany od kapitału gromadzonego przez nas ze składek przeznaczonych na ochronę ubezpieczeniową z tytułu Umowy podstawowej. Udział w zyskach naliczamy jeśli osiągniemy ze wskazanego kapitału stopę zysku przekraczającą wysokość technicznej stopy procentowej. Powiększa on świadczenie wypłacane przez nas na wypadek śmierci lub dożycia. Stopa Udziału w zyskach wynosi 90% nadwyżki stopy zysku ponad stopę techniczną.</p> <p>Produkt umożliwia inwestowanie środków wpłacanych przez Ciebie w jeden lub kilka Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych (Fundusze) wśród których znajdują się fundusze akcyjne, mieszane i dłużne (część inwestycyjna produktu). W Fundusze inwestujemy gromadzone na Rachunku zysków: Udział w zyskach oraz wpłacane przez Ciebie w okresie składkowym Składki indeksacyjne i Składki doraźne. Szczegółowe informacje na temat każdego Funduszu znajdują się w załącznikach do tego dokumentu sporządzonych osobno dla każdego Funduszu.</p>	<p><b>Docelowy inwestor indywidualny</b> to osoba która:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>jest zainteresowana zgromadzeniem do Dnia dożycia kapitału określonego w momencie zawierania Umowy podstawowej,</li> <li>w stosunku do części inwestycyjnej produktu akceptuje wysokie ryzyko utraty zainwestowanego kapitału,</li> <li>posiada podstawową wiedzę na temat produktów ubezpieczeniowych lub inwestycyjnych,</li> <li>deklaruje chęć zawarcia umowy na okres minimum 5 lat.</li> </ul> <p>Rodzaj inwestorów, z myślą o których wprowadziliśmy ten produkt, różni się w zależności od Funduszu.</p> <p><b>Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty</b></p> <p>W ramach Umowy podstawowej zdarzeniem ubezpieczeniowym jest śmierć Ubezpieczonego oraz dożycie przez Ubezpieczonego do Dnia dożycia. Z tytułu śmierci wypłacana jest Suma ubezpieczenia na wypadek śmierci oraz wartość środków zgromadzonych na Rachunku zysków. W przypadku, w którym śmierć Ubezpieczonego była wynikiem okoliczności skutkujących ograniczeniem, lub wyłączeniem odpowiedzialności Allianz, suma ubezpieczenia na wypadek śmierci nie zostanie wypłacona. Wtedy Allianz wypłaci świadczenie w wysokości wartości wykupu powiększonej o wartość środków zgromadzonych na Rachunku zysków. Pozostałe wyłączenia i ograniczenia odpowiedzialności zostały wskazane w Ogólnych warunkach ubezpieczenia.</p> <p>Z tytułu dożycia wypłacane jest świadczenie w formie jednorazowej lub w postaci świadczenia rentowego. Wraz ze świadczeniem wypłacana jest wartość Rachunku zysków. Zawierając Umowę możesz określić stosunek Sumy ubezpieczenia na wypadek śmierci do Sumy ubezpieczenia z tytułu dożycia. Przedstawione w tym dokumencie wskaźniki uwzględniają założenie, że stosunek ten wynosi 1:1 a wypłata świadczenia z tytułu dożycia nastąpi w formie jednorazowej.</p> <p>Wszystkie dane liczbowe w tym dokumencie i w załącznikach przygotowaliśmy dla inwestora w wieku 38 lat, który wpłaca 5000 zł składki ubezpieczeniowej rocznie na część ochronną produktu. Twoja sytuacja i przebieg Twojej umowy mogą być inne niż w tym przykładzie.</p> <p>Poniżej prezentujemy obliczone przy tych założeniach średnie koszty tej ochrony oraz ich wpływ na zwrot z inwestycji:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>składka z tytułu ryzyka śmierci Ubezpieczonego w ujęciu rocznym wynosi 489 zł,</li> <li>wpływ składki na zwrot z inwestycji w ujęciu rocznym wynosi 1,18%.</li> </ul> <p>Składkę możesz opłacać z częstotliwością określoną przy zawarciu Umowy: miesięcznie, kwartalnie, co pół roku lub co rok. Przykładowa wartość świadczeń jest wskazana w poszczególnych załącznikach do tego dokumentu, w części, „Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?”.</p>

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 20 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.

Skłasyfikowaliśmy ten produkt jako 3 na 7 – co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy.

Część oszczędnościowa tego produktu uwzględnia 100% ochronę kapitału przed ryzykiem rynkowym – dotyczy to wartości wykupu oraz sumy ubezpieczenia na wypadek śmierci lub dożycia, która jest określona w polisie. Część inwestycyjna tego produktu 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

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu (w części oszczędnościowej czyli Twoje świadczenie z tytułu dożycia wraz z naliczonym potencjalnym nominalnym Udziałem w zyskach). W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Wyniki bazują na założeniu, że inwestujesz 5000 zł rocznie, zaś ustalone w Umowie świadczenie z tytułu śmierci wynosi 87 336 zł a świadczenie z tytułu dożycia wynosi 87 336 zł. Wartości zaprezentowane nie uwzględniają zainwestowania w Fundusze przysługującego Ci Udziału w zyskach. Scenariusze wyników oraz scenariusze świadczeń ubezpieczeniowych dla Funduszy znajdują się w załącznikach do tego dokumentu.

Przedstawione dane liczbowe pokazują ile może wynieść Twoje świadczenie z tytułu dożycia wraz z naliczonym potencjalnym nominalnym Udziałem w zyskach. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu. Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie.

Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i pewnych założeniach. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

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

Tego produktu nie można łatwo spieniężyć. W przypadku wyjścia z inwestycji wcześniej niż w zalecanym okresie utrzymywania możesz być zmuszony do poniesienia dodatkowych kosztów. Twoją maksymalną stratą byłaby strata wszystkich zainwestowanych środków (zapłaconych składek).

Zalecany okres utrzymywania: 20 lat Przykładowa inwestycja: 5000 zł Składka ubezpieczeniowa: 3907 zł		W przypadku zakończenia umowy po 1 roku	W przypadku zakończenia umowy po 10 latach	W przypadku zakończenia umowy po 20 latach
<b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>				
<b>Minimum</b>	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku zakończenia umowy przed upływem 2 lat. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	0 zł	33 597 zł	87 336 zł
<b>Warunki skrajne</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	0 zł	34 662 zł	90 077 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-100,0%	-6,8%	-1,0%
<b>Niekorzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	0 zł	34 834 zł	91 123 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-100,0%	-6,7%	-0,9%
<b>Umiarkowany</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	0 zł	35 524 zł	95 904 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-100,0%	-6,3%	-0,4%
<b>Korzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	0 zł	36 257 zł	103 371 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-100,0%	-5,9%	0,3%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		5000 zł	50 000 zł	100 000 zł
<b>Scenariusz w przypadku śmierci</b>				
<b>Śmierć Ubezpieczonego</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom	87 336 zł	89 263 zł	95 904 zł
<b>Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie</b>		489 zł	4 892 zł	9783 zł

## Co się stanie, jeśli Allianz nie ma możliwości wypłaty?

Możesz ponieść stratę w następujących sytuacjach:

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

- w przypadku zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa albo tytułów uczestnictwa funduszu inwestycyjnego na skutek utraty zdolności funduszu inwestycyjnego do realizacji jego zobowiązań, bądź w przypadku likwidacji funduszu inwestycyjnego, w który inwestowane są środki klienta w ramach ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych – brak systemu rekompensat lub gwarancji.

## Jakie są koszty?

### Koszty w czasie

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:

- że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,
- zainwestowano 5000 zł rocznie.

Całkowite koszty dla inwestora indywidualnego stanowią połączenie kosztów umowy ubezpieczenia oraz Funduszy. W tym dokumencie zostały określone koszty Umowy ubezpieczenia, a koszty Funduszu zostały określone w załącznikach.

	W przypadku zakończenia umowy po 1 roku	W przypadku zakończenia umowy po 10 latach	W przypadku zakończenia umowy po 20 latach
Całkowite koszty	5141 zł	23 229 zł	45 756 zł
Wpływ kosztów w skali roku (*)	102,8%	9,2% 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 3,2% przed uwzględnieniem kosztów i – 0,4% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli zakończysz umowę po 20 latach
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do tej Umowy. W okresie pierwszych 2 lat od zawarcia umowy wartość wykupu nie istnieje.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma kosztów wejścia.
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście z tej Umowy. W okresie pierwszych 2 lat od zawarcia umowy wartość wykupu nie istnieje.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma kosztów wyjścia.
Koszty bieżące ponoszone każdego roku		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	Wpływ kosztów ryzyka ubezpieczeniowego oraz kosztów wykonywanej działalności ubezpieczeniowej.	3,6%
Koszty transakcji	Jest to koszt kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.	0,0%
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	Nie pobieramy opłaty za wyniki.  Nie pobieramy opłaty z tytułu premii motywacyjnej.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma opłaty za wyniki.  Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma premii motywacyjnej.

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

### Zalecany okres utrzymywania: 20 lat

Zalecany okres utrzymywania tego produktu wynika z charakterystyki i celu tego produktu (długoterminowe gromadzenie kapitału poprzez regularne wpłaty składek o charakterze ochronnym) oraz charakterystyki Funduszy. Możesz odstąpić od umowy w ciągu 30 dni od dnia jej zawarcia albo 60 dni od dnia otrzymania po raz pierwszy rocznej informacji o wartości przysługujących świadczeń (tożsame prawo posiada Ubezpieczony w przypadku zawarcia Umowy na cudzy rachunek). Możesz

wypowiedzieć Umowę w każdym czasie jej trwania. W dowolnym momencie trwania Umowy możesz dokonać wykupu polisy. Wykup polisy skutkuje rozwiązaniem Umowy. Rezygnacja z ubezpieczenia nie wiąże się z poniesieniem żadnych dodatkowych kosztów lub opłat. W przypadku części inwestycyjnej produktu, rezygnacja z ubezpieczenia przed zalecanym okresem utrzymywania 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) lub e-mailem: [skargi@allianz.pl](mailto:skargi@allianz.pl).

Odpowiedzi na reklamacje udzielane są niezwłocznie, nie później niż w terminie 30 dni od ich otrzymania. Do zachowania terminu wystarczy wysłanie 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. Reklamacja w sprawie związanej z umową zawartą przez konsumenta może zostać także złożona do Rzecznika Finansowego lub Komisji Nadzoru Finansowego. Możesz też skorzystać z platformy ODR służącej do rozstrzygnięcia sporów konsumenckich w trybie online.

Informacje o postępowaniu reklamacyjnym, skargowym lub zażaleniom 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 załącznik do niego,
- Ogólne warunki ubezpieczenia Plan z gwarancją kapitału wraz z załącznikami.
- Regulamin Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych.

Otrzymasz także Kartę produktu zawierającą podsumowanie najważniejszych informacji o produkcie, która jest dostępna w każdej jednostce Allianz obsługującej klientów.

## Dokument zawierający kluczowe informacje

<b>Cel</b>	<p>Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o tym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu</p>	<p>charakteru tego produktu oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także ułatwić porównanie go z innymi produktami.</p>
<b>Produkt</b>	<p><b>Nazwa produktu:</b>  <b>PLAN Z GWARANCJĄ KAPITAŁU (KOD PRODUKTU: KAP),  W WARIANCIE: POZIOM OCHRONY UBEZPIECZENIOWEJ 1:1,5</b></p> <p><b>Nazwa twórcy:</b> Towarzystwo Ubezpieczeń Allianz Życie Polska S.A. („Allianz” albo „my”), www.allianz.pl</p> <p>Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod nr telefonu: +48 224 224 224.</p> <p>Za nadzorowanie Allianz w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest Komisja Nadzoru Finansowego.</p>	<p><b>Grupa:</b> Allianz</p> <p>Niniejszy Dokument zawierający kluczowe informacje został zaktualizowany w dniu 16.03.2024. Do jego przygotowania użyto danych z 31.10.2023.</p> <p><b>Masz zamiar zakupić produkt, który nie jest prosty i może być trudny w zrozumieniu.</b></p>
<b>Co to za produkt?</b>	<p><b>Rodzaj:</b> Plan z gwarancją kapitału to indywidualne terminowe ubezpieczenie na życie i dożycie z planem kapitałowym.</p> <p><b>Okres:</b> Umowa ubezpieczenia („Umowa”) zawierana jest na czas określony, nie krótszy niż 5 lat i nie dłuższy niż do rocznicy polisy bezpośrednio poprzedzającej dzień, w którym Ubezpieczony ukończy 71 lat. Czas trwania umowy zostaje określony w momencie jej zawarcia i nie może ulec zmianie. Umowa ulega automatycznemu rozwiązaniu:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>z dniem dożycia przez Ubezpieczonego do określonego dnia wskazanego w polisie (Dzień dożycia), z dniem śmierci Ubezpieczonego w okresie ochrony,</li> <li>z końcem ostatniego dnia wypłaty Renty okresowej, lub z końcem ostatniego dnia Gwarantowanego okresu wypłaty Renty dożywotniej z Gwarantowanym okresem wypłat, gdy przed jego zakończeniem nastąpił zgon Ubezpieczonego,</li> <li>z pierwszym dniem najbliższego Miesiąca polisowego następującego po dniu doręczenia nam wniosku o wypłatę Jednorazowego świadczenia rentowego,</li> <li>oraz wskutek nieopłacenia składki w terminie 90 dni od daty jej wymagalności, pomimo uprzedniego wezwania do zapłaty składki (gdy polisa nie ma jeszcze wartości wykupu)</li> </ul> <p>Zgodnie z przepisami prawa nie jesteśmy uprawnieni do jednostronnego rozwiązania umowy, natomiast Ty zachowujesz prawo do wypowiedzenia umowy w dowolnym czasie.</p> <p><b>Cele:</b> Celem Umowy jest zgromadzenie ustalonej w ramach Umowy kwoty, wypłacanej w Dniu dożycia oraz zapewnienie ochrony ubezpieczeniowej na wypadek śmierci (część ochronna i oszczędnościowa produktu). W przypadku zawarcia Umów dodatkowych celem jest zapewnienie ochrony na wypadek nieprzewidzianych zdarzeń losowych. W ramach produktu przysługuje Ci Udział w zyskach naliczany od kapitału gromadzonego przez nas ze składek przeznaczonych na ochronę ubezpieczeniową z tytułu Umowy podstawowej. Udział w zyskach naliczamy jeśli osiągniemy ze wskazanego kapitału stopę zysku przekraczającą wysokość technicznej stopy procentowej. Powiększa on świadczenie wypłacane przez nas na wypadek śmierci lub dożycia. Stopa Udziału w zyskach wynosi 90% nadwyżki stopy zysku ponad stopę techniczną.</p> <p>Produkt umożliwia inwestowanie środków wpłacanych przez Ciebie w jeden lub kilka Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych (Fundusze) wśród których znajdują się fundusze akcyjne, mieszane i dłużne (część inwestycyjna produktu). W Fundusze inwestujemy gromadzone na Rachunku zysków: Udział w zyskach oraz wpłacane przez Ciebie w okresie składkowym Składki indeksacyjne i Składki doraźne. Szczegółowe informacje na temat każdego Funduszu znajdują się w załącznikach do tego dokumentu sporządzonych osobno dla każdego Funduszu.</p>	<p><b>Docelowy inwestor indywidualny</b> to osoba która:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>jest zainteresowana zgromadzeniem do Dnia dożycia kapitału określonego w momencie zawierania Umowy podstawowej,</li> <li>w stosunku do części inwestycyjnej produktu akceptuje wysokie ryzyko utraty zainwestowanego kapitału,</li> <li>posiada podstawową wiedzę na temat produktów ubezpieczeniowych lub inwestycyjnych,</li> <li>deklaruje chęć zawarcia umowy na okres minimum 5 lat.</li> </ul> <p>Rodzaj inwestorów, z myślą o których wprowadziliśmy ten produkt, różni się w zależności od Funduszu.</p> <p><b>Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty</b></p> <p>W ramach Umowy podstawowej zdarzeniem ubezpieczeniowym jest śmierć Ubezpieczonego oraz dożycie przez Ubezpieczonego do Dnia dożycia. Z tytułu śmierci wypłacana jest Suma ubezpieczenia na wypadek śmierci oraz wartość środków zgromadzonych na Rachunku zysków. W przypadku, w którym śmierć Ubezpieczonego była wynikiem okoliczności skutkujących ograniczeniem, lub wyłączeniem odpowiedzialności Allianz, suma ubezpieczenia na wypadek śmierci nie zostanie wypłacona. Wtedy Allianz wypłaci świadczenie w wysokości wartości wykupu powiększonej o wartość środków zgromadzonych na Rachunku zysków. Pozostałe wyłączenia i ograniczenia odpowiedzialności zostały wskazane w Ogólnych warunkach ubezpieczenia.</p> <p>Z tytułu dożycia wypłacane jest świadczenie w formie jednorazowej lub w postaci świadczenia rentowego. Wraz ze świadczeniem wypłacana jest wartość Rachunku zysków. Zawierając Umowę możesz określić stosunek Sumy ubezpieczenia na wypadek śmierci do Sumy ubezpieczenia z tytułu dożycia. Przedstawione w tym dokumencie wskaźniki uwzględniają założenie, że stosunek ten wynosi 1:1,5 a wypłata świadczenia z tytułu dożycia nastąpi w formie jednorazowej.</p> <p>Wszystkie dane liczbowe w tym dokumencie i w załącznikach przygotowaliśmy dla inwestora w wieku 38 lat, który wpłaca 5000 zł składki ubezpieczeniowej rocznie na część ochronną produktu. Twoja sytuacja i przebieg Twojej umowy mogą być inne niż w tym przykładzie.</p> <p>Poniżej prezentujemy obliczone przy tych założeniach średnie koszty tej ochrony oraz ich wpływ na zwrot z inwestycji:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>składka z tytułu ryzyka śmierci Ubezpieczonego w ujęciu rocznym wynosi 349 zł,</li> <li>wpływ składki na zwrot z inwestycji w ujęciu rocznym wynosi 0,80%.</li> </ul> <p>Składkę możesz opłacać z częstotliwością określoną przy zawarciu Umowy: miesięcznie, kwartalnie, co pół roku lub co rok. Przykładowa wartość świadczeń jest wskazana w poszczególnych załącznikach do tego dokumentu, w części, „Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?”.</p>

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 20 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 3 na 7 – co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy.

Część oszczędnościowa tego produktu uwzględnia 100% ochronę kapitału przed ryzykiem rynkowym – dotyczy to wartości wykupu oraz sumy ubezpieczenia na wypadek śmierci lub dożycia, która jest określona w polisie. Część inwestycyjna tego produktu 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

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu (w części oszczędnościowej czyli Twoje świadczenie z tytułu dożycia wraz z naliczonym potencjalnym nominalnym Udziałem w zyskach). W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Wyniki bazują na założeniu, że inwestujesz 5000 zł rocznie, zaś ustalone w Umowie świadczenie z tytułu śmierci wynosi 62 313 zł a świadczenie z tytułu dożycia wynosi 93 470 zł. Wartości zaprezentowane nie uwzględniają zainwestowania w Fundusze przysługującego Ci Udziału w zyskach. Scenariusze wyników oraz scenariusze świadczeń ubezpieczeniowych dla Funduszy znajdują się w załącznikach do tego dokumentu.

Przedstawione dane liczbowe pokazują ile może wynieść Twoje świadczenie z tytułu dożycia wraz z naliczonym potencjalnym nominalnym Udziałem w zyskach. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu. Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie.

Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i pewnych założeniach. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

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

Tego produktu nie można łatwo spieniężyć. W przypadku wyjścia z inwestycji wcześniej niż w zalecanym okresie utrzymywania możesz być zmuszony do poniesienia dodatkowych kosztów. Twoją maksymalną stratą byłaby strata wszystkich zainwestowanych środków (zapłaconych składek).

Zalecany okres utrzymywania: 20 lat Przykładowa inwestycja: 5000 zł Składka ubezpieczeniowa: 4007 zł		W przypadku zakończenia umowy po 1 roku	W przypadku zakończenia umowy po 10 latach	W przypadku zakończenia umowy po 20 latach
<b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>				
<b>Minimum</b>	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku zakończenia umowy przed upływem 2 lat. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	0 zł	35 489 zł	93 470 zł
<b>Warunki skrajne</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	0 zł	36 600 zł	96 350 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-100,0%	-5,8%	-0,4%
<b>Niekorzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	0 zł	36 779 zł	97 457 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-100,0%	-5,7%	-0,2%
<b>Umiarkowany</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	0 zł	37 502 zł	102 533 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-100,0%	-5,3%	0,2%
<b>Korzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	0 zł	38 269 zł	110 484 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-100,0%	-4,9%	0,9%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		5000 zł	50 000 zł	100 000 zł
<b>Scenariusz w przypadku śmierci</b>				
<b>Śmierć Ubezpieczonego</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom	62 313 zł	64 326 zł	71 376 zł
<b>Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie</b>		349 zł	3 490 zł	6 980 zł

## Co się stanie, jeśli Allianz nie ma możliwości wypłaty?

Możesz ponieść stratę w następujących sytuacjach:

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

- w przypadku zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa albo tytułów uczestnictwa funduszu inwestycyjnego na skutek utraty zdolności funduszu inwestycyjnego do realizacji jego zobowiązań, bądź w przypadku likwidacji funduszu inwestycyjnego, w który inwestowane są środki klienta w ramach ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych – brak systemu rekompensat lub gwarancji.



## Jakie są koszty?

### Koszty w czasie

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:

- produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,
- zainwestowano 5000 zł rocznie.

Całkowite koszty dla inwestora indywidualnego stanowią połączenie kosztów umowy ubezpieczenia oraz Funduszy. W tym dokumencie zostały określone koszty Umowy ubezpieczenia, a koszty Funduszu zostały określone w załącznikach.

	W przypadku zakończenia umowy po 1 roku	W przypadku zakończenia umowy po 10 latach	W przypadku zakończenia umowy po 20 latach
Całkowite koszty	5140 zł	21 247 zł	39 116 zł
Wpływ kosztów w skali roku (*)	102,8%	8,2% każdego roku	3,0% 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 3,2% przed uwzględnieniem kosztów i 0,2% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli zakończysz umowę po 20 latach
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do tej Umowy. W okresie pierwszych 2 lat od zawarcia umowy wartość wykupu nie istnieje.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma kosztów wejścia.
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście z tej Umowy. W okresie pierwszych 2 lat od zawarcia umowy wartość wykupu nie istnieje.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma kosztów wyjścia.
Koszty bieżące ponoszone każdego roku		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	Wpływ kosztów ryzyka ubezpieczeniowego oraz kosztów wykonywanej działalności ubezpieczeniowej.	3,0%
Koszty transakcji	Jest to koszt kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.	0,0%
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	Nie pobieramy opłaty za wyniki.  Nie pobieramy opłaty z tytułu premii motywacyjnej.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma opłaty za wyniki.  Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma premii motywacyjnej.

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

### Zalecany okres utrzymywania: 20 lat

Zalecany okres utrzymywania tego produktu wynika z charakterystyki i celu tego produktu (długoterminowe gromadzenie kapitału poprzez regularne wpłaty składek o charakterze ochronnym) oraz charakterystyki Funduszy. Możesz odstąpić od umowy w ciągu 30 dni od dnia jej zawarcia albo 60 dni od dnia otrzymania po raz pierwszy rocznej informacji o wartości przysługujących świadczeń (tożsame prawo posiada Ubezpieczony w przypadku zawarcia Umowy na cudzy rachunek). Możesz

wypowiedzieć Umowę w każdym czasie jej trwania. W dowolnym momencie trwania Umowy możesz dokonać wykupu polisy. Wykup polisy skutkuje rozwiązaniem Umowy. Rezygnacja z ubezpieczenia nie wiąże się z poniesieniem żadnych dodatkowych kosztów lub opłat. W przypadku części inwestycyjnej produktu, rezygnacja z ubezpieczenia przed zalecanym okresem utrzymywania 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) lub e-mailem: [skargi@allianz.pl](mailto:skargi@allianz.pl).

Odpowiedzi na reklamacje udzielane są niezwłocznie, nie później niż w terminie 30 dni od ich otrzymania. Do zachowania terminu wystarczy wysłanie 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. Reklamacja w sprawie związanej z umową zawartą przez konsumenta może zostać także złożona do Rzecznika Finansowego lub Komisji Nadzoru Finansowego. Możesz też skorzystać z platformy ODR służącej do rozstrzygnięcia sporów konsumenckich w trybie online.

Informacje o postępowaniu reklamacyjnym, skargowym lub zażaleniom 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 załącznik do niego,
- Ogólne warunki ubezpieczenia Plan z gwarancją kapitału wraz z załącznikami,
- Regulamin Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych.

Otrzymasz także Kartę produktu zawierającą podsumowanie najważniejszych informacji o produkcie, która jest dostępna w każdej jednostce Allianz obsługującej klientów.

## Dokument zawierający kluczowe informacje

<b>Cel</b>	<p>Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o tym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu</p>	<p>charakteru tego produktu oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także ułatwić porównanie go z innymi produktami.</p>
<b>Produkt</b>	<p><b>Nazwa produktu:</b>  <b>PLAN Z GWARANCJĄ KAPITAŁU (KOD PRODUKTU: KAP),  W WARIANCIE: POZIOM OCHRONY UBEZPIECZENIOWEJ 1:2</b></p> <p><b>Nazwa twórcy:</b> Towarzystwo Ubezpieczeń Allianz Życie Polska S.A. („Allianz” albo „my”), www.allianz.pl</p> <p>Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod nr telefonu: +48 224 224 224.</p> <p>Za nadzorowanie Allianz w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest Komisja Nadzoru Finansowego.</p>	<p><b>Grupa:</b> Allianz</p> <p>Niniejszy Dokument zawierający kluczowe informacje został zaktualizowany w dniu 16.03.2024. Do jego przygotowania użyto danych z 31.10.2023.</p> <p><b>Masz zamiar zakupić produkt, który nie jest prosty i może być trudny w zrozumieniu.</b></p>
<b>Co to za produkt?</b>	<p><b>Rodzaj:</b> Plan z gwarancją kapitału to indywidualne terminowe ubezpieczenie na życie i dożycie z planem kapitałowym.</p> <p><b>Okres:</b> Umowa ubezpieczenia („Umowa”) zawierana jest na czas określony, nie krótszy niż 5 lat i nie dłuższy niż do rocznicy polisy bezpośrednio poprzedzającej dzień, w którym Ubezpieczony ukończy 71 lat. Czas trwania umowy zostaje określony w momencie jej zawarcia i nie może ulec zmianie. Umowa ulega automatycznemu rozwiązaniu:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>z dniem dożycia przez Ubezpieczonego do określonego dnia wskazanego w polisie (Dzień dożycia), z dniem śmierci Ubezpieczonego w okresie ochrony,</li> <li>z końcem ostatniego dnia wypłaty Renty okresowej, lub z końcem ostatniego dnia Gwarantowanego okresu wypłaty Renty dożywotniej z Gwarantowanym okresem wypłat, gdy przed jego zakończeniem nastąpił zgon Ubezpieczonego,</li> <li>z pierwszym dniem najbliższego Miesiąca polisowego następującego po dniu doręczenia nam wniosku o wypłatę Jednorazowego świadczenia rentowego,</li> <li>oraz wskutek nieopłacenia składki w terminie 90 dni od daty jej wymagalności, pomimo uprzedniego wezwania do zapłaty składki (gdy polisa nie ma jeszcze wartości wykupu)</li> </ul> <p>Zgodnie z przepisami prawa nie jesteśmy uprawnieni do jednostronnego rozwiązania umowy, natomiast Ty zachowujesz prawo do wypowiedzenia umowy w dowolnym czasie.</p> <p><b>Cele:</b> Celem Umowy jest zgromadzenie ustalonej w ramach Umowy kwoty, wypłacanej w Dniu dożycia oraz zapewnienie ochrony ubezpieczeniowej na wypadek śmierci (część ochronna i oszczędnościowa produktu). W przypadku zawarcia Umów dodatkowych celem jest zapewnienie ochrony na wypadek nieprzewidzianych zdarzeń losowych. W ramach produktu przysługuje Ci Udział w zyskach naliczany od kapitału gromadzonego przez nas ze składek przeznaczonych na ochronę ubezpieczeniową z tytułu Umowy podstawowej. Udział w zyskach naliczamy jeśli osiągniemy ze wskazanego kapitału stopę zysku przekraczającą wysokość technicznej stopy procentowej. Powiększa on świadczenie wypłacane przez nas na wypadek śmierci lub dożycia. Stopa Udziału w zyskach wynosi 90% nadwyżki stopy zysku ponad stopę techniczną.</p> <p>Produkt umożliwia inwestowanie środków wpłacanych przez Ciebie w jeden lub kilka Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych (Fundusze) wśród których znajdują się fundusze akcyjne, mieszane i dłużne (część inwestycyjna produktu). W Fundusze inwestujemy gromadzone na Rachunku zysków: Udział w zyskach oraz wpłacane przez Ciebie w okresie składkowym Składki indeksacyjne i Składki doraźne. Szczegółowe informacje na temat każdego Funduszu znajdują się w załącznikach do tego dokumentu sporządzonych osobno dla każdego Funduszu.</p>	<p><b>Docelowy inwestor indywidualny</b> to osoba która:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>jest zainteresowana zgromadzeniem do Dnia dożycia kapitału określonego w momencie zawierania Umowy podstawowej,</li> <li>w stosunku do części inwestycyjnej produktu akceptuje wysokie ryzyko utraty zainwestowanego kapitału,</li> <li>posiada podstawową wiedzę na temat produktów ubezpieczeniowych lub inwestycyjnych,</li> <li>deklaruje chęć zawarcia umowy na okres minimum 5 lat.</li> </ul> <p>Rodzaj inwestorów, z myślą o których wprowadziliśmy ten produkt, różni się w zależności od Funduszu.</p> <p><b>Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty</b></p> <p>W ramach Umowy podstawowej zdarzeniem ubezpieczeniowym jest śmierć Ubezpieczonego oraz dożycie przez Ubezpieczonego do Dnia dożycia. Z tytułu śmierci wypłacana jest Suma ubezpieczenia na wypadek śmierci oraz wartość środków zgromadzonych na Rachunku zysków. W przypadku, w którym śmierć Ubezpieczonego była wynikiem okoliczności skutkujących ograniczeniem, lub wyłączeniem odpowiedzialności Allianz, suma ubezpieczenia na wypadek śmierci nie zostanie wypłacona. Wtedy Allianz wypłaci świadczenie w wysokości wartości wykupu powiększonej o wartość środków zgromadzonych na Rachunku zysków. Pozostałe wyłączenia i ograniczenia odpowiedzialności zostały wskazane w Ogólnych warunkach ubezpieczenia.</p> <p>Z tytułu dożycia wypłacane jest świadczenie w formie jednorazowej lub w postaci świadczenia rentowego. Wraz ze świadczeniem wypłacana jest wartość Rachunku zysków. Zawierając Umowę możesz określić stosunek Sumy ubezpieczenia na wypadek śmierci do Sumy ubezpieczenia z tytułu dożycia. Przedstawione w tym dokumencie wskaźniki uwzględniają założenie, że stosunek ten wynosi 1:2 a wypłata świadczenia z tytułu dożycia nastąpi w formie jednorazowej.</p> <p>Wszystkie dane liczbowe w tym dokumencie i w załącznikach przygotowaliśmy dla inwestora w wieku 38 lat, który wpłaca 5000 zł składki ubezpieczeniowej rocznie na część ochronną produktu. Twoja sytuacja i przebieg Twojej umowy mogą być inne niż w tym przykładzie.</p> <p>Poniżej prezentujemy obliczone przy tych założeniach średnie koszty tej ochrony oraz ich wpływ na zwrot z inwestycji:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>składka z tytułu ryzyka śmierci Ubezpieczonego w ujęciu rocznym wynosi 271 zł,</li> <li>wpływ składki na zwrot z inwestycji w ujęciu rocznym wynosi 0,61%.</li> </ul> <p>Składkę możesz opłacać z częstotliwością określoną przy zawarciu Umowy: miesięcznie, kwartalnie, co pół roku lub co rok. Przykładowa wartość świadczeń jest wskazana w poszczególnych załącznikach do tego dokumentu, w części, „Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?”.</p>

## Jakie są ryzyka i możliwe ryzyki?

### Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 20 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 3 na 7 – co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy.

Część oszczędnościowa tego produktu uwzględnia 100% ochronę kapitału przed ryzykiem rynkowym – dotyczy to wartości wykupu oraz sumy ubezpieczenia na wypadek śmierci lub dożycia, która jest określona w polisie. Część inwestycyjna tego produktu 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

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu (w części oszczędnościowej czyli Twoje świadczenie z tytułu dożycia wraz z naliczonym potencjalnym nominalnym Udziałem w zyskach). W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Wyniki bazują na założeniu, że inwestujesz 5000 zł rocznie, zaś ustalone w Umowie świadczenie z tytułu śmierci wynosi 48 436 zł, a świadczenie z tytułu dożycia wynosi 96 871 zł. Wartości zaprezentowane nie uwzględniają zainwestowania w Fundusze przystępującego Ci Udziału w zyskach. Scenariusze wyników oraz scenariusze świadczeń ubezpieczeniowych dla Funduszy znajdują się w załącznikach do tego dokumentu.

Przedstawione dane liczbowe pokazują ile może wynieść Twoje świadczenie z tytułu dożycia wraz z naliczonym potencjalnym nominalnym Udziałem w zyskach. 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 rozwinię.

Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i pewnych założeniach. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

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

Tego produktu nie można łatwo spieniężyć. W przypadku wyjścia z inwestycji wcześniej niż w zalecanym okresie utrzymywania możesz być zmuszony do poniesienia dodatkowych kosztów. Twoją maksymalną stratą byłaby strata wszystkich zainwestowanych środków (zapłaconych składek).

Zalecany okres utrzymywania: 20 lat Przykładowa inwestycja: 5000 zł Składka ubezpieczeniowa: 4062 zł		W przypadku zakończenia umowy po 1 roku	W przypadku zakończenia umowy po 10 latach	W przypadku zakończenia umowy po 20 latach
<b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>				
<b>Minimum</b>	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku zakończenia umowy przed upływem 2 lat. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	0 zł	36 539 zł	96 871 zł
<b>Warunki skrajne</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	0 zł	37 675 zł	99 831 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-100,0%	-5,2%	0,0%
<b>Niekorzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	0 zł	37 858 zł	100 967 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-100,0%	-5,1%	0,1%
<b>Umiarkowany</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	0 zł	38 599 zł	106 207 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-100,0%	-4,8%	0,6%
<b>Korzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	0 zł	39 384 zł	114 418 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-100,0%	-4,4%	1,3%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		5000 zł	50 000 zł	100 000 zł
<b>Scenariusz w przypadku śmierci</b>				
<b>Śmierć Ubezpieczeniowego</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom	48 436 zł	50 496 zł	57 772 zł
<b>Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie</b>		271 zł	2 713 zł	5 426 zł

## Co się stanie, jeśli Allianz nie ma możliwości wypłaty?

Możesz ponieść stratę w następujących sytuacjach:

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

- w przypadku zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa albo tytułów uczestnictwa funduszu inwestycyjnego na skutek utraty zdolności funduszu inwestycyjnego do realizacji jego zobowiązań, bądź w przypadku likwidacji funduszu inwestycyjnego, w który inwestowane są środki klienta w ramach ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych – brak systemu rekompensat lub gwarancji.

## Jakie są koszty?

### Koszty w czasie

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:

- produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,
- zainwestowano 5000 zł rocznie.

Całkowite koszty dla inwestora indywidualnego stanowią połączenie kosztów umowy ubezpieczenia oraz Funduszy. W tym dokumencie zostały określone koszty Umowy ubezpieczenia, a koszty Funduszu zostały określone w załącznikach.

	W przypadku zakończenia umowy po 1 roku	W przypadku zakończenia umowy po 10 latach	W przypadku zakończenia umowy po 20 latach
Całkowite koszty	5140 zł	20 147 zł	35 436 zł
Wpływ kosztów w skali roku (*)	102,8%	7,7% każdego roku	2,6% 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 3,2% przed uwzględnieniem kosztów i 0,6% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli zakończysz umowę po 20 latach
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do tej Umowy. W okresie pierwszych 2 lat od zawarcia umowy wartość wykupu nie istnieje.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma kosztów wejścia.
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście z tej Umowy. W okresie pierwszych 2 lat od zawarcia umowy wartość wykupu nie istnieje.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma kosztów wyjścia.
Koszty bieżące ponoszone każdego roku		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	Wpływ kosztów ryzyka ubezpieczeniowego oraz kosztów wykonywanej działalności ubezpieczeniowej.	2,6%
Koszty transakcji	Jest to koszt kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.	0,0%
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	Nie pobieramy opłaty za wyniki.  Nie pobieramy opłaty z tytułu premii motywacyjnej.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma opłaty za wyniki.  Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma premii motywacyjnej.

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

### Zalecany okres utrzymywania: 20 lat

Zalecany okres utrzymywania tego produktu wynika z charakterystyki i celu tego produktu (długoterminowe gromadzenie kapitału poprzez regularne wpłaty składek o charakterze ochronnym) oraz charakterystyki Funduszy. Możesz odstąpić od umowy w ciągu 30 dni od dnia jej zawarcia albo 60 dni od dnia otrzymania po raz pierwszy rocznej informacji o wartości przysługujących świadczeń (tożsame prawo posiada Ubezpieczony w przypadku zawarcia Umowy na cudzy rachunek). Możesz

wypowiedzieć Umowę w każdym czasie jej trwania. W dowolnym momencie trwania Umowy możesz dokonać wykupu polisy. Wykup polisy skutkuje rozwiązaniem Umowy. Rezygnacja z ubezpieczenia nie wiąże się z poniesieniem żadnych dodatkowych kosztów lub opłat. W przypadku części inwestycyjnej produktu, rezygnacja z ubezpieczenia przed zalecanym okresem utrzymywania 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) lub e-mailem: [skargi@allianz.pl](mailto:skargi@allianz.pl).

Odpowiedzi na reklamacje udzielane są niezwłocznie, nie później niż w terminie 30 dni od ich otrzymania. Do zachowania terminu wystarczy wysłanie 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. Reklamacja w sprawie związanej z umową zawartą przez konsumenta może zostać także złożona do Rzecznika Finansowego lub Komisji Nadzoru Finansowego. Możesz też skorzystać z platformy ODR służącej do rozstrzygnięcia sporów konsumenckich w trybie online.

Informacje o postępowaniu reklamacyjnym, skargowym lub zażaleniom 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 załącznik do niego,
- Ogólne warunki ubezpieczenia Plan z gwarancją kapitału wraz z załącznikami,
- Regulamin Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych.

Otrzymasz także Kartę produktu zawierającą podsumowanie najważniejszych informacji o produkcie, która jest dostępna w każdej jednostce Allianz obsługującej klientów.

## 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) TO UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY, KTÓRY MOŻESZ WYBRAĆ W RAMACH INDYWIDUALNEGO UBEZPIECZENIA NA ŻYCIE „PLAN Z GWARANCJĄ KAPITAŁU”**

**Cele:** Celem inwestycyjnym tego Funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Allianz nie gwarantuje osiągnięcia tego celu.

Cel Funduszu jest realizowany poprzez inwestowanie od 60% do 100% jego aktywów w akcje spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i instrumenty podobne do akcji (np. obligacje zamienne, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe). Pozostałą część portfela mogą stanowić instrumenty dłużne, takie jak np. obligacje. Fundusz może realizować ten cel inwestując bezpośrednio w wymienione wyżej instrumenty finansowe, lub inwestując w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, które inwestują w wymienione instrumenty.

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

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

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

**Docelowy inwestor indywidualny:** Fundusz jest kierowany do inwestorów akceptujących średnie ryzyko utraty zainwestowanego kapitału ze względu na dużą zmienność kursów giełdowych, przy jednoczesnym średnim poziomie zysków, którzy planują utrzymać Fundusz przez 10 lat.

#### Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

##### Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywał ten Fundusz przez 10 lat. 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 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: 10 lat Przykładowa inwestycja: 50 000 zł Składka ubezpieczeniowa: 0 zł		W przypadku zakończenia umowy po 1 roku	W przypadku zakończenia umowy po 10 latach	W przypadku zakończenia umowy po 20 latach
<b>Scenariusze w przypadku dożywania</b>				
<b>Minimum</b>	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku zakończenia Umowy przed czasem. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.			
<b>Warunki skrajne</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	8719 zł	323 zł	0 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-82,6%	-63,5%	-78,6%
<b>Niekorzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	32 536 zł	32 714 zł	34 450 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-34,9%	-8,1%	-3,7%
<b>Umiarkowany</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50 954 zł	53 012 zł	61 448 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,9%	1,2%	2,1%
<b>Korzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	97 288 zł	100 370 zł	94 071 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	94,6%	15,0%	6,5%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		50 000 zł	50 000 zł	50 000 zł
<b>Scenariusz w przypadku śmierci</b>				
<b>Zdarzenie objęte ubezpieczeniem</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom	50 954 zł	53 012 zł	61 448 zł
<b>Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie</b>		0 zł	0 zł	0 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:

- produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,
- zainwestowano 50 000 zł jednorazowo.

Całkowite koszty dla inwestora indywidualnego stanowią połączenie kosztów Umowy ubezpieczenia oraz kosztów Funduszu. W tym dokumencie zostały określone koszty Funduszu.

	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>	1588 zł	8102 zł	17 467 zł
<b>Wpływ kosztów w skali roku (*)</b>	3,2%	3,2% każdego roku	3,3% 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 5,4% przed uwzględnieniem kosztów i 2,1% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli zakończysz umowę po 10 latach
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do tej Umowy. W okresie pierwszych 2 lat od zawarcia umowy wartość wykupu nie istnieje.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma kosztów wejścia.
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście z tej Umowy. W okresie pierwszych 2 lat od zawarcia umowy wartość wykupu nie istnieje.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma kosztów wyjścia.
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>		
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	Opłata za zarządzanie Funduszem z grupy A naliczana od wartości aktywów Funduszu w wysokości 2% (w skali roku).	2,2%
<b>Koszty transakcji</b>	Jest to koszt kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.	1,1%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>		
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	Nie pobieramy opłaty za wyniki.  Nie pobieramy opłaty z tytułu premii motywacyjnej.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma opłaty za wyniki.  Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma premii motywacyjnej.

## Inne istotne informacje

Na stronie [www.allianz.pl/KID](http://www.allianz.pl/KID) znajdują się również informacje na temat wyników osiągniętych w przeszłości w tym produkcie (publikowane za ostatnie 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 AKTYWNEJ ALOKACJI (FUNDUSZ) TO UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY, KTÓRY MOŻESZ WYBRAĆ W RAMACH INDYWIDUALNEGO UBEZPIECZENIA NA ŻYCIE „PLAN Z GWARANCJĄ KAPITAŁU”**

**Cele:** Celem inwestycyjnym tego Funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Allianz nie gwarantuje osiągnięcia tego celu.

Cel Funduszu jest realizowany poprzez inwestowanie do 80% aktywów w akcje, obligacje zamienne oraz inne instrumenty oparte o akcje takie jak prawa do akcji, prawa poboru, warrant, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, obligacje zamienne i instrumenty pochodne.

Pozostałe aktywa mogą być inwestowane w listy zastawne, dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe.

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

Fundusz charakteryzuje się brakiem sztywnych zasad dywersyfikacji lokat oraz dużą zmiennością rodzaju lokat posiadanych w portfelu.

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

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

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

**Docelowy inwestor indywidualny:** Fundusz jest kierowany do inwestorów akceptujących średnie ryzyko utraty zainwestowanego kapitału ze względu na dużą zmienność kursów giełdowych, przy jednoczesnym średnim poziomie zysków, którzy planują utrzymać Fundusz przez 10 lat.

#### Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

##### Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywał ten Fundusz przez 10 lat. 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 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: 10 lat Przykładowa inwestycja: 50 000 zł Składka ubezpieczeniowa: 0 zł		W przypadku zakończenia umowy po 1 roku	W przypadku zakończenia umowy po 10 latach	W przypadku zakończenia umowy po 20 latach
<b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>				
<b>Minimum</b>	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku zakończenia umowy przed czasem. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.			
<b>Warunki skrajne</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	19 263 zł	1558 zł	1 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-61,5%	-50,0%	-64,7%
<b>Niekorzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	35 980 zł	37 188 zł	42 522 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-28,0%	-5,7%	-1,6%
<b>Umiarkowany</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51 113 zł	53 291 zł	59 530 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,2%	1,3%	1,8%
<b>Korzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	84 383 zł	82 389 zł	79 810 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	68,8%	10,5%	4,8%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		50 000 zł	50 000 zł	50 000 zł
<b>Scenariusz w przypadku śmierci</b>				
<b>Zdarzenie objęte ubezpieczeniem</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom	51 113 zł	53 291 zł	59 530 zł
<b>Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie</b>		0 zł	0 zł	0 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:

- produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,
- zainwestowano 50 000 zł jednorazowo.

Całkowite koszty dla inwestora indywidualnego stanowią połączenie kosztów Umowy ubezpieczenia oraz kosztów Funduszu. W tym dokumencie zostały określone koszty Funduszu.

	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>	1552 zł	7925 zł	16 768 zł
<b>Wpływ kosztów w skali roku (*)</b>	3,2%	3,2% każdego roku	3,2% każdego roku

(\*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku zakończenia inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,0% przed uwzględnieniem kosztów i 1,8% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli zakończysz umowę po 10 latach
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do tej Umowy. W okresie pierwszych 2 lat od zawarcia umowy wartość wykupu nie istnieje.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma kosztów wejścia.
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście z tej Umowy. W okresie pierwszych 2 lat od zawarcia umowy wartość wykupu nie istnieje.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma kosztów wyjścia.
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>		
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	Opłata za zarządzanie Funduszem z grupy A naliczana od wartości aktywów Funduszu w wysokości 2% (w skali roku).	2,2%
<b>Koszty transakcji</b>	Jest to koszt kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.	1,0%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>		
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	Nie pobieramy opłaty za wyniki.  Nie pobieramy opłaty z tytułu premii motywacyjnej.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma opłaty za wyniki.  Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma premii motywacyjnej.

## Inne istotne informacje

Na stronie [www.allianz.pl/KID](http://www.allianz.pl/KID) znajdują się również informacje na temat wyników osiągniętych w przeszłości w tym produkcie (publikowane za ostatnie 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 OBLIGACJI (FUNDUSZ) TO UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY, KTÓRY MOŻESZ WYBRAĆ W RAMACH INDYWIDUALNEGO UBEZPIECZENIA NA ŻYCIE „PLAN Z GWARANCJĄ KAPITAŁU”**

**Cele:** Celem inwestycyjnym tego Funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Allianz nie gwarantuje osiągnięcia tego celu.

Cel Funduszu jest realizowany przez inwestowanie jego aktywów w średnio- i długoterminowe instrumenty dłużne (takie jak np. obligacje) emitowane przez przedsiębiorstwa, oraz emitowane i gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, rządy państw członkowskich, a także innych państw należących do OECD, również z wykorzystaniem instrumentów pochodnych. Ponadto aktywa mogą być inwestowane w dłużne papiery wartościowe emitowane przez inne niż wskazane powyżej podmioty.

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

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

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

**Docelowy inwestor indywidualny:** Fundusz jest kierowany do inwestorów akceptujących średnio niskie ryzyko utraty zainwestowanego kapitału przy jednoczesnym średnio niskim poziomie zysków, którzy planują utrzymać Fundusz przez 10 lat.

#### Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

##### Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywał ten Fundusz przez 10 lat. 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.

Sklassyfikowaliśmy ten Fundusz jako 3 na 7, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a zła warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy.

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

W przypadku niemożliwości wypłacenia Ci (przez nas) należnej kwoty możesz stracić całość swojej inwestycji. Możesz jednak skorzystać z systemu ochrony konsumentów (zob. sekcja „Co się stanie, jeśli nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy?” w 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 Przykładowa inwestycja: 50 000 zł Składka ubezpieczeniowa: 0 zł		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 czasem. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.			
<b>Warunki skrajne</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	46 279 zł	39 690 zł	25 944 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-7,4%	-4,5%	-6,4%
<b>Niekorzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	46 284 zł	50 195 zł	56 466 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-7,4%	0,1%	1,2%
<b>Umiarkowany</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50 836 zł	54 482 zł	59 757 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,7%	1,7%	1,8%
<b>Korzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	60 065 zł	63 076 zł	68 399 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	20,1%	4,8%	3,2%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		50 000 zł	50 000 zł	50 000 zł
<b>Scenariusz w przypadku śmierci</b>				
<b>Zdarzenie objęte ubezpieczeniem</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom	50 836 zł	54 482 zł	59 757 zł
<b>Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie</b>		0 zł	0 zł	0 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:

- produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,
- zainwestowano 50 000 zł jednorazowo.

Całkowite koszty dla inwestora indywidualnego stanowią połączenie kosztów Umowy ubezpieczenia oraz kosztów Funduszu. W tym dokumencie zostały określone koszty Funduszu.

	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>	1039 zł	5381 zł	11 283 zł
<b>Wpływ kosztów w skali roku (*)</b>	2,1%	2,1% każdego roku	2,1% 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 3,9% przed uwzględnieniem kosztów i 1,8% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli zakończysz umowę po 10 latach
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do tej Umowy. W okresie pierwszych 2 lat od zawarcia umowy wartość wykupu nie istnieje.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma kosztów wejścia.
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście z tej Umowy. W okresie pierwszych 2 lat od zawarcia umowy wartość wykupu nie istnieje.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma kosztów wyjścia.
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>		
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	Opłata za zarządzanie Funduszem z grupy A naliczana od wartości aktywów Funduszu w wysokości 2% (w skali roku).	2,2%
<b>Koszty transakcji</b>	Jest to koszt kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.	-0,1%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>		
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	Nie pobieramy opłaty za wyniki.  Nie pobieramy opłaty z tytułu premii motywacyjnej.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma opłaty za wyniki.  Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma premii motywacyjnej.

## Inne istotne informacje

Na stronie [www.allianz.pl/KID](http://www.allianz.pl/KID) znajdują się również informacje na temat wyników osiągniętych w przeszłości w tym produkcie (publikowane za ostatnie 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) TO UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY, KTÓRY MOŻESZ WYBRAĆ W RAMACH INDYWIDUALNEGO UBEZPIECZENIA NA ŻYCIE „PLAN Z GWARANCJĄ KAPITAŁU”**

**Cele:** Celem inwestycyjnym tego Funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Allianz nie gwarantuje osiągnięcia tego celu.

Cel Funduszu jest realizowany poprzez inwestowanie jego aktywów przede wszystkim w krótkoterminowe instrumenty dłużne, emitowane lub gwarantowane głównie przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także w inne instrumenty dłużne, papiery wartościowe zapewniające konkurencyjne oprocentowanie, emitowane przez inne podmioty o najwyższej wiarygodności. Fundusz może realizować ten cel inwestując bezpośrednio w wymienione instrumenty, lub inwestując w jednostki uczestnictwa takiego funduszu inwestycyjnego, który inwestuje w wymienione instrumenty. Głównym kryterium wyboru rodzajów lokat jest ochrona realnej wartości aktywów Funduszu.

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

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

**Docelowy inwestor indywidualny:** Fundusz jest kierowany do inwestorów akceptujących średnio niskie ryzyko utraty zainwestowanego kapitału przy jednoczesnym średnio niskim poziomie zysków, którzy planują utrzymać Fundusz przez 10 lat.

#### Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

##### Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywał ten Fundusz przez 10 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego Funduszu w porównaniu z innymi Funduszami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na tym Funduszu z powodu zmian rynkowych, lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

Skasyfikowaliśmy ten Fundusz jako 3 na 7, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy.

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

W przypadku niemożliwości wypłacenia Ci (przez nas) należnej kwoty możesz stracić całość swojej inwestycji. Możesz jednak skorzystać z systemu ochrony konsumentów (zob. sekcja „Co się stanie, jeśli nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy?” w 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 Przykładowa inwestycja: 50 000 zł Składka ubezpieczeniowa: 0 zł	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 czasem Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.			
<b>Warunki skrajne</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	30 735 zł	34 949 zł	25 285 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-38,5%	-6,9%	-6,6%
<b>Niekorzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	30 735 zł	34 949 zł	38 017 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-38,5%	-6,9%	-2,7%
<b>Umiarkowany</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50 579 zł	53 427 zł	58 983 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,2%	1,3%	1,7%
<b>Korzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	61 943 zł	64 364 zł	68 290 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	23,9%	5,2%	3,2%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>	50 000 zł	50 000 zł	50 000 zł	
<b>Scenariusz w przypadku śmierci</b>				
<b>Zdarzenie objęte ubezpieczeniem</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom	50 579 zł	53 427 zł	58 983 zł
<b>Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie</b>	0 zł	0 zł	0 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:

- produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,
- zainwestowano 50 000 zł jednorazowo.

Całkowite koszty dla inwestora indywidualnego stanowią połączenie kosztów Umowy ubezpieczenia oraz kosztów Funduszu. W tym dokumencie zostały określone koszty Funduszu.

	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>	815 zł	4188 zł	8809 zł
<b>Wpływ kosztów w skali roku (*)</b>	1,7%	1,7% każdego roku	1,7% 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 3,4% przed uwzględnieniem kosztów i 1,7% 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>	Nie pobieramy opłaty za wejście do tej Umowy. W okresie pierwszych 2 lat od zawarcia umowy wartość wykupu nie istnieje.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma kosztów wejścia.
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście z tej Umowy. W okresie pierwszych 2 lat od zawarcia umowy wartość wykupu nie istnieje.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma kosztów wyjścia.
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>		
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	Opłata za zarządzanie Funduszem z grupy A naliczana od wartości aktywów Funduszu w wysokości 1,5% (w skali roku).	1,7%
<b>Koszty transakcji</b>	Jest to koszt kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.	0,0%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>		
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	Nie pobieramy opłaty za wyniki.  Nie pobieramy opłaty z tytułu premii motywacyjnej.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma opłaty za wyniki.  Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma premii motywacyjnej.

## Inne istotne informacje

Na stronie [www.allianz.pl/KID](http://www.allianz.pl/KID) znajdują się również informacje na temat wyników osiągniętych w przeszłości w tym produkcie (publikowane za ostatnie 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 POLSKICH OBLIGACJI SKARBOWYCH (FUNDUSZ) TO UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY, KTÓRY MOŻESZ WYBRAĆ W RAMACH INDYWIDUALNEGO UBEZPIECZENIA NA ŻYCIE „PLAN Z GWARANCJĄ KAPITAŁU”**

**Cele:** Celem inwestycyjnym tego Funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Allianz nie gwarantuje osiągnięcia tego celu.

Cel Funduszu jest realizowany przez inwestowanie aktywów Funduszu w dłużne papiery wartościowe, w tym w szczególności w obligacje i bony skarbowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez Skarb Państwa. Fundusz może realizować swój cel inwestując bezpośrednio w wymienione instrumenty, lub inwestując w jednostki uczestnictwa takiego funduszu inwestycyjnego, który inwestuje w wymienione instrumenty. Głównym kryterium, którym kieruje się Allianz w odniesieniu do wszystkich rodzajów lokat jest wzrost wartości aktywów Funduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym.

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

**Docelowy inwestor indywidualny:** Fundusz jest kierowany do inwestorów akceptujących średnio niskie ryzyko utraty zainwestowanego kapitału przy jednoczesnym średnio niskim poziomie zysków, którzy planują utrzymać Fundusz przez 10 lat.

### Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

#### Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywał ten Fundusz przez 10 lat. 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 klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy.

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

W przypadku niemożliwości wypłacenia Ci (przez nas) należnej kwoty możesz stracić całość swojej inwestycji. Możesz jednak skorzystać z systemu ochrony konsumentów (zob. sekcja „Co się stanie, jeśli nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy?” w 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: 10 lat Przykładowa inwestycja: 50 000 zł Składka ubezpieczeniowa: 0 zł		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>				
<b>Minimum</b>	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku zakończenia Umowy przed czasem. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.			
<b>Warunki skrajne</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	37 522 zł	14 257 zł	1 301 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	25%	-22,2%	-30,6%
<b>Niekorzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	39 185 zł	41 586 zł	36 926 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-21,6%	-3,6%	-3,0%
<b>Umiarkowany</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50 989 zł	55 032 zł	60 988 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,0%	1,9%	2,0%
<b>Korzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	59 776 zł	68 558 zł	72 531 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	19,6%	6,5%	3,8%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		50 000 zł	50 000 zł	50 000 zł
<b>Scenariusz w przypadku śmierci</b>				
<b>Zdarzenie objęte ubezpieczeniem</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom	50 989 zł	55 032 zł	60 988 zł
<b>Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie</b>		0 zł	0 zł	0 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:

- produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,
- zainwestowano 50 000 zł jednorazowo.

Całkowite koszty dla inwestora indywidualnego stanowią połączenie kosztów Umowy ubezpieczenia oraz kosztów Funduszu. W tym dokumencie zostały określone koszty Funduszu.

	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>	975 zł	5064 zł	10 675 zł
<b>Wpływ kosztów w skali roku (*)</b>	2,0%	2,0% każdego roku	2,0% 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 4,0% przed uwzględnieniem kosztów i 2,0% 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>	Nie pobieramy opłaty za wejście do tej Umowy. W okresie pierwszych 2 lat od zawarcia umowy wartość wykupu nie istnieje.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma kosztów wejścia.
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście z tej Umowy. W okresie pierwszych 2 lat od zawarcia umowy wartość wykupu nie istnieje.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma kosztów wyjścia.
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>		
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	Opłata za zarządzanie Funduszem z grupy A naliczana od wartości aktywów Funduszu w wysokości 2% (w skali roku).	2,2%
<b>Koszty transakcji</b>	Jest to koszt kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.	-0,2%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>		
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	Nie pobieramy opłaty za wyniki.  Nie pobieramy opłaty z tytułu premii motywacyjnej.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma opłaty za wyniki.  Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma premii motywacyjnej.

## Inne istotne informacje

Na stronie [www.allianz.pl/KID](http://www.allianz.pl/KID) znajdują się również informacje na temat wyników osiągniętych w przeszłości w tym produkcie (publikowane za ostatnie 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 STABILNEGO WZROSTU (FUNDUSZ) TO UBEPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY, KTÓRY MOŻESZ WYBRAĆ W RAMACH INDYWIDUALNEGO UBEPIECZENIA NA ŻYCIE „PLAN Z GWARANCJĄ KAPITAŁU”**

**Cele:** Celem inwestycyjnym tego Funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Allianz nie gwarantuje osiągnięcia tego celu.

Cel Funduszu jest realizowany przez inwestowanie aktywów Funduszu zarówno w akcje i inne instrumenty oparte o akcje, jak i w instrumenty dłużne, takie jak obligacje, oraz w tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych. Akcje i instrumenty podobne do akcji mogą stanowić maksymalnie 40% aktywów netto Funduszu. Tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych mogą stanowić maksymalnie 30% aktywów netto Funduszu. Pozostałą część portfela będą stanowiły instrumenty dłużne, takie jak np. obligacje, w tym emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

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

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

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

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

**Docelowy inwestor indywidualny:** Fundusz jest kierowany do inwestorów akceptujących średnio niskie ryzyko utraty zainwestowanego kapitału przy jednoczesnym średnio niskim poziomie zysków, którzy planują utrzymać Fundusz przez 10 lat.

#### Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

##### Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywał ten Fundusz przez 10 lat. 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 klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy.

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

W przypadku niemożliwości wypłacenia Ci (przez nas) należnej kwoty możesz stracić całość swojej inwestycji. Możesz jednak skorzystać z systemu ochrony konsumentów (zob. sekcja „Co się stanie, jeśli nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy?” w 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 okresie utrzymywania możesz ponieść dodatkowe koszty. Twoją maksymalną stratą byłaby strata wszystkich zainwestowanych środków (zapłaconych składek).

Zalecany okres utrzymywania: 10 lat Przykładowa inwestycja: 50 000 zł Składka ubezpieczeniowa: 0 zł		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 czasem. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.			
<b>Warunki skrajne</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	29 635 zł	8 099 zł	239 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-40,8%	-30,5%	-41,4%
<b>Niekorzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	37 813 zł	44 910 zł	46 003 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-24,4%	-2,1%	-0,8%
<b>Umiarkowany</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50 940 zł	54 977 zł	61 109 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,9%	1,9%	2,0%
<b>Korzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	67 553 zł	68 022 zł	75 169 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	35,1%	6,3%	4,2%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		50 000 zł	50 000 zł	50 000 zł
<b>Scenariusz w przypadku śmierci</b>				
<b>Zdarzenie objęte ubezpieczeniem</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom	51 193 zł	54 977 zł	61 109 zł
<b>Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie</b>		0 zł	0 zł	0 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:

- produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,
- zainwestowano 50 000 zł jednorazowo.

Całkowite koszty dla inwestora indywidualnego stanowią połączenie kosztów Umowy ubezpieczenia oraz kosztów Funduszu. W tym dokumencie zostały określone koszty Funduszu.

	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>	1 313 zł	6 807 zł	14 372 zł
<b>Wpływ kosztów w skali roku (*)</b>	2,7%	2,7% każdego roku	2,7% 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 4,7% przed uwzględnieniem kosztów i 2% 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>	Nie pobieramy opłaty za wejście do tej Umowy. W okresie pierwszych 2 lat od zawarcia umowy wartość wykupu nie istnieje.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma kosztów wejścia.
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście z tej Umowy. W okresie pierwszych 2 lat od zawarcia umowy wartość wykupu nie istnieje.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma kosztów wyjścia.
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>		
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	Opłata za zarządzanie Funduszem z grupy A naliczana od wartości aktywów Funduszu w wysokości 2% (w skali roku).	2,2%
<b>Koszty transakcji</b>	Jest to koszt kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.	0,5%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>		
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	Nie pobieramy opłaty za wyniki.  Nie pobieramy opłaty z tytułu premii motywacyjnej.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma opłaty za wyniki.  Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma premii motywacyjnej.

## Inne istotne informacje

Na stronie [www.allianz.pl/KID](http://www.allianz.pl/KID) znajdują się również informacje na temat wyników osiągniętych w przeszłości w tym produkcie (publikowane za ostatnie 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 AKCJI MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK (FUNDUSZ) TO UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY, KTÓRY MOŻESZ WYBRAĆ W RAMACH INDYWIDUALNEGO UBEZPIECZENIA NA ŻYCIE „PLAN Z GWARANCJĄ KAPITAŁU”**

**Cele:** Celem inwestycyjnym tego Funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Allianz nie gwarantuje osiągnięcia tego celu.

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

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

**Docelowy inwestor indywidualny:** Fundusz jest kierowany do inwestorów akceptujących średnie ryzyko utraty zainwestowanego kapitału ze względu na dużą zmienność kursów giełdowych przy jednoczesnym średnim poziomie zysków, którzy planują utrzymać Fundusz przez 10 lat.

#### Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

##### Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywał ten Fundusz przez 10 lat. 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: 10 lat Przykładowa inwestycja: 50 000 zł Składka ubezpieczeniowa: 0 zł		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 czasem. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.			
<b>Warunki skrajne</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	9 590 zł	441 zł	0 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-80,8%	-61,2%	-76,4%
<b>Niekorzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	31 682 zł	32 644 zł	21 313 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-36,6%	-8,2%	-8,2%
<b>Umiarkowany</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51 970 zł	66 629 zł	84 835 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	3,9%	5,9%	5,4%
<b>Korzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	108 037 zł	147 981 zł	136 989 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	116,1%	24,2%	10,6%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		50 000 zł	50 000 zł	50 000 zł
<b>Scenariusz w przypadku śmierci</b>				
<b>Zdarzenie objęte ubezpieczeniem</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom	51 970 zł	66 629 zł	84 835 zł
<b>Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie</b>		0 zł	0 zł	0 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:

- produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,
- zainwestowano 50 000 zł jednorazowo.

Całkowite koszty dla inwestora indywidualnego stanowią połączenie kosztów Umowy ubezpieczenia oraz kosztów Funduszu. W tym dokumencie zostały określone koszty Umowy ubezpieczenia, a koszty Funduszu zostały określone w załącznikach Funduszu.

	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>	1 851 zł	10 506 zł	23 910 zł
<b>Wpływ kosztów w skali roku (*)</b>	3,8%	3,9% każdego roku	3,9% 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 9,3% przed uwzględnieniem kosztów i 5,4% 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>	Nie pobieramy opłaty za wejście do tej Umowy. W okresie pierwszych 2 lat od zawarcia umowy wartość wykupu nie istnieje.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma kosztów wejścia.
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście z tej Umowy. W okresie pierwszych 2 lat od zawarcia umowy wartość wykupu nie istnieje.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma kosztów wyjścia.
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>		
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	Opłata za zarządzanie Funduszem z grupy A naliczana od wartości aktywów Funduszu w wysokości 3% (w skali roku).	3,4%
<b>Koszty transakcji</b>	Jest to koszt kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.	0,5%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>		
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	Nie pobieramy opłaty za wyniki.  Nie pobieramy opłaty z tytułu premii motywacyjnej.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma opłaty za wyniki.  Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma premii motywacyjnej.

## Inne istotne informacje

Na stronie [www.allianz.pl/KID](http://www.allianz.pl/KID) znajdują się również informacje na temat wyników osiągniętych w przeszłości w tym produkcie (publikowane za ostatnie 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 AKCJI PLUS (FUNDUSZ) TO UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY, KTÓRY MOŻESZ WYBRAĆ W RAMACH INDYWIDUALNEGO UBEZPIECZENIA NA ŻYCIE „PLAN Z GWARANCJĄ KAPITAŁU”**

**Cele:** Celem inwestycyjnym tego Funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Allianz nie gwarantuje osiągnięcia tego celu.

Cel Funduszu jest realizowany poprzez inwestowanie od 70% do 100% jego aktywów w akcje spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i instrumenty podobne do akcji (np. obligacje zamienne, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe). Pozostałą część portfela mogą stanowić instrumenty dłużne, takie jak np. obligacje. Fundusz może realizować ten cel inwestując bezpośrednio w wymienione wyżej instrumenty finansowe, lub inwestując w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, które inwestują w wymienione instrumenty. Głównym kryterium, którym kieruje się Allianz w odniesieniu do wszystkich rodzajów lokat jest wzrost wartości aktywów Funduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym.

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

**Docelowy inwestor indywidualny:** Ten Fundusz jest kierowany do inwestorów akceptujących średnie ryzyko utraty zainwestowanego kapitału ze względu na dużą zmienność kursów giełdowych przy jednoczesnym średnim poziomie zysków, którzy planują utrzymać Fundusz przez 10 lat.

### Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

#### Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywał ten Fundusz przez 10 lat. 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 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: 10 lat Przykładowa inwestycja: 50 000 zł Składka ubezpieczeniowa: 0 zł		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 czasem. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.			
<b>Warunki skrajne</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	8 679 zł	327 zł	0 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-82,6%	-63,4%	-78,5%
<b>Niekorzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	32 251 zł	33 123 zł	34 033 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-35,5%	-7,9%	-3,8%
<b>Umiarkowany</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51 388 zł	56 562 zł	66 609 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,8%	2,5%	2,9%
<b>Korzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	96 140 zł	122 111 zł	120 206 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	92,3%	19,6%	9,2%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		50 000 zł	50 000 zł	50 000 zł
<b>Scenariusz w przypadku śmierci</b>				
<b>Zdarzenie objęte ubezpieczeniem</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom	51 388 zł	56 562 zł	66 609 zł
<b>Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie</b>		0 zł	0 zł	0 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:

- produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,
- zainwestowano 50 000 zł jednorazowo.

Całkowite koszty dla inwestora indywidualnego stanowią połączenie Umowy ubezpieczenia oraz kosztów Funduszu. W tym dokumencie zostały określone koszty Funduszu.

	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>	2 100 zł	11 026 zł	23 993 zł
<b>Wpływ kosztów w skali roku (*)</b>	4,3%	4,3% każdego roku	4,3% 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 7,2% przed uwzględnieniem kosztów i 2,9% 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>	Nie pobieramy opłaty za wyjście do tej Umowy. W okresie pierwszych 2 lat od zawarcia umowy wartość wykupu nie istnieje.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma kosztów wejścia.
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście z tej Umowy. W okresie pierwszych 2 lat od zawarcia umowy wartość wykupu nie istnieje.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma kosztów wyjścia.
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>		
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	Opłata za zarządzanie Funduszem z grupy A naliczana od wartości aktywów Funduszu w wysokości 3% (w skali roku).	3,2%
<b>Koszty transakcji</b>	Jest to koszt kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.	1,1%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>		
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	Nie pobieramy opłaty za wyniki.  Nie pobieramy opłaty z tytułu premii motywacyjnej.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma opłaty za wyniki.  Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma premii motywacyjnej.

## Inne istotne informacje

Na stronie [www.allianz.pl/KID](http://www.allianz.pl/KID) znajdują się również informacje na temat wyników osiągniętych w przeszłości w tym produkcie (publikowane za ostatnie 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 SELEKTYWNY (FUNDUSZ) TO UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY, KTÓRY MOŻESZ NABYĆ W RAMACH INDYWIDUALNEGO UBEZPIECZENIA NA ŻYCIE „PLAN Z GWARANCJĄ KAPITAŁU”**

**Cele:** Celem inwestycyjnym tego Funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Allianz nie gwarantuje osiągnięcia tego celu.

Cel Funduszu jest realizowany poprzez inwestowanie od 70% do 100% jego aktywów w akcje spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i instrumenty podobne do akcji (np. obligacje zamienne, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe). Pozostałą część portfela mogą stanowić instrumenty dłużne, takie jak np. obligacje. Fundusz może realizować ten cel inwestując bezpośrednio w wymienione wyżej instrumenty finansowe, lub inwestując w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, które inwestują w wymienione instrumenty. Głównym kryterium, którym kieruje się Allianz w odniesieniu do wszystkich rodzajów lokat jest wzrost wartości aktywów Funduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym.

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

**Docelowy inwestor indywidualny:** Fundusz jest kierowany do inwestorów akceptujących średnie ryzyko utraty zainwestowanego kapitału ze względu na dużą zmienność kursów giełdowych przy jednoczesnym średnim poziomie zysków, którzy planują utrzymać Fundusz przez 10 lat.

### Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

#### Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywał ten Fundusz przez 10 lat. 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 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: 10 lat Przykładowa inwestycja: 50 000 zł Składka ubezpieczeniowa: 0 zł		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>				
<b>Minimum</b>	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku zakończenia umowy przed czasem. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.			
<b>Warunki skrajne</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	8 480 zł	331 zł	0 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-83,0%	-63,3%	-78,4%
<b>Niekorzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	32 270 zł	33 302 zł	34 121 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-35,5%	-7,8%	-3,7%
<b>Umiarkowany</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	52 872 zł	60 179 zł	71 534 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	5,7%	3,8%	3,6%
<b>Korzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	95 658 zł	115 889 zł	117 937 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	9,1,3%	18,3%	9,0%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		50 000 zł	50 000 zł	50 000 zł
<b>Scenariusz w przypadku śmierci</b>				
<b>Zdarzenie objęte ubezpieczeniem</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom	52 872 zł	60 179 zł	71 534 zł
<b>Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie</b>		0 zł	0 zł	0 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:

- produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,
- zainwestowano 50 000 zł jednorazowo.

Całkowite koszty dla inwestora indywidualnego stanowią połączenie kosztów Umowy ubezpieczenia oraz kosztów Funduszu. W tym dokumencie zostały określone koszty Funduszu.

	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>	2128 zł	11 376 zł	24 905 zł
<b>Wpływ kosztów w skali roku (*)</b>	4,4%	4,4% każdego roku	4,4% każdego roku

(\*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku zakończenia inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 8,0% przed uwzględnieniem kosztów i 3,6% 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>	Nie pobieramy opłaty za wejście do tej Umowy. W okresie pierwszych 2 lat od zawarcia umowy wartość wykupu nie istnieje.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma kosztów wejścia.
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście z tej Umowy. W okresie pierwszych 2 lat od zawarcia umowy wartość wykupu nie istnieje.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma kosztów wyjścia.
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>		
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	Opłata za zarządzanie Funduszem z grupy A naliczana od wartości aktywów Funduszu w wysokości 3% (w skali roku).	3,3%
<b>Koszty transakcji</b>	Jest to koszt kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.	1,7%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>		
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	Nie pobieramy opłaty za wyniki.  Nie pobieramy opłaty z tytułu premii motywacyjnej.	Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma opłaty za wyniki.  Nie dotyczy – w tym produkcie nie ma premii motywacyjnej.

## Inne istotne informacje

Na stronie [www.allianz.pl/KID](http://www.allianz.pl/KID) znajdują się również informacje na temat wyników osiągniętych w przeszłości w tym produkcie (publikowane za ostatnie 10 lat).