

Dokument zawierający kluczowe informacje

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



Nazwa produktu:

INDYWIDUALNE UBEZPIECZENIE NA ŻYCIE Z UBEZPIECZENIOWYMI FUNDUSZAMI KAPITAŁOWYMI PROGRAM INWESTYCYJNY MULTI-ALOKACJA (kod warunków: FOIJ50)

Ubezpieczyciel: Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna

Kontakt: www.pzu.pl; tel. 801 102 102 (opłata zgodna z taryfą operatora)

Organ nadzoru: Komisja Nadzoru Finansowego

Dokument z 1 kwietnia 2019 roku.

Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.

I CO TO ZA PRODUKT?

1. Rodzaj – ubezpieczenie na życie z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi (zwanymi dalej funduszami) ze składką opłacaną jednorazowo i możliwością dopłat składek dodatkowych.

- Składka jednorazowa – minimalna wysokość to 100 000 zł (lub równowartość tej kwoty w euro/dolarach amerykańskich przeliczona po średnim kursie NBP). Składkę opłaca się w jednej lub w kilku dostępnych walutach.
- Składka dodatkowa – minimalna wysokość to 10 000 zł (lub 2 500 dolarów amerykańskich/2 500 euro).

Składka w ubezpieczeniu nie jest dzielona na część ochronną i część inwestycyjną.

Umowa zawierana jest na czas określony do rocznicy polisy, w której wiek ubezpieczającego wynosi 100 lat.

Umowa automatycznie rozwiązuje się w razie:

- dożycia przez ubezpieczającego końca okresu ubezpieczenia,
- spadku wartości rachunku udziałów do zera.

PZU Życie SA nie jest uprawnione do jednostronnego rozwiązania umowy.

2. Cele – inwestowanie kapitału w fundusze (zarówno polskie, jak i zagraniczne). Dodatkowo: ochrona ubezpieczeniowa w razie śmierci ubezpieczonego oraz na wypadek śmierci spowodowanej nieszczęśliwym wypadkiem.

Wpłacane składki inwestowane są w całości w fundusze, które ubezpieczający wybiera samodzielnie. Fundusze inwestują 100% aktywów w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o różnym profilu ryzyka, zarządzanych przez polskie TFI i zagraniczne fundusze inwestycyjne. W ofercie znajdują się fundusze ochrony kapitału, rynku pieniężnego, papierów dłużnych, stabilnego wzrostu, zrównoważone, akcji, surowcowe i absolutnej stopy zwrotu. Wzrost cen jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych przekłada się w 100% na wzrost wartości jednostek uczestnictwa funduszy kapitałowych. Zwrot z inwestycji zależy od wyników funduszy wybranych przez ubezpieczającego, które charakteryzują się zróżnicowaną polityką inwestycyjną, profilem ryzyka oraz zakładanym poziomem stóp zwrotu w rekomendowanym czasie trwania inwestycji.

4. Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty

W jakich sytuacjach wypłacimy	Jakie świadczenie wypłacimy	Komu wypłacimy
Śmierć ubezpieczającego	Ubezpieczający wybiera opcję świadczenia – A lub B: - dla opcji A – wyższa z wartości: - o wartość rachunku udziałów albo - o sumę zaalokowanej składki jednorazowej oraz składek dodatkowych pomniejszona o sumę wartości udziałów jednostkowych umorzonych w wyniku wykupów częściowych, - dla opcji B – 101% wartości rachunku udziałów.	Uposażonym albo członkom rodziny ubezpieczającego albo osobom fizycznym powołanym do dziedziczenia (wg kolejności pierwszeństwa wskazanej w OWU)
Śmierć ubezpieczającego spowodowana nieszczęśliwym wypadkiem (ochrona kończy się w rocznicę polisy, w której wiek ubezpieczającego wynosi 85 lat)	Dodatkowo do świadczenia opisanego powyżej wypłacimy świadczenie w wysokości sumy ubezpieczenia, która wynosi 25% składki jednorazowej, ale nie więcej niż 300 000 zł.	
Na koniec okresu ubezpieczenia (tzw. dożycie końca okresu ubezpieczenia)	Wartość rachunku udziałów	Ubezpieczającemu

Na potrzeby niniejszego dokumentu i Załączników do niego, przyjmuje się, że docelowy inwestor indywidualny ma 52 lat dla opcji A i 62 lata dla opcji B i wpłaca składkę jednorazową w wysokości 40 000 zł (wysokość składki nie jest dostępna w produkcie, przyjęta jest w celu porównywania z innymi produktami). Wszystkie obliczenia zawarte w niniejszym dokumencie i w Załącznikach do niego zostały przeprowadzone dla docelowego inwestora indywidualnego, przy założeniu że utrzymuje on produkt do końca trzech różnych okresów utrzymywania umowy: 1 rok, 5 lat oraz do końca zalecanego okresu utrzymywania umowy, który wynosi 10 lat. Dla inwestora indywidualnego w wieku innym niż wiek inwestora docelowego wyniki będą inne. Opłata za ryzyko ubezpieczeniowe (śmierci oraz śmierci spowodowanej nieszczęśliwym wypadkiem) pobierana jest z wartości środków zgromadzonych na rachunku udziałów.

Szczegółowe informacje na temat funduszy zawarte są w Załącznikach do niniejszego dokumentu dostępnych na stronie www.pzu.pl/produkty/program-inwestycyjny-multi-alokacja. Aktualna lista funduszy udostępniana jest również w PZU Życie SA.

3. Docelowy inwestor indywidualny

Jest to produkt dla osób, które:

- posiadają wiedzę, doświadczenie inwestycyjne, a ich potrzeby i cele inwestycyjne zaspokaja to ubezpieczenie,
- są świadome ryzyk związanych z inwestowaniem w ten produkt, w tym akceptują możliwość straty części lub całości swojej inwestycji,
- akceptują minimum pięcioletni horyzont inwestycyjny.

Ubezpieczający – osoba, która zawiera umowę i opłaca składki, ukończyła 18 lat, ale nie ukończyła 80. roku życia. Ubezpieczony – osoba, której życie objęte jest ochroną. W tym ubezpieczeniu ubezpieczającym i ubezpieczonym jesteś Ty.

Docelowy inwestor indywidualny różni się w zależności od funduszu. Wybór funduszy z oferty powinien być dostosowany do wiedzy, doświadczenia inwestycyjnego, poziomu akceptowanego ryzyka poniesienia straty oraz preferowanego horyzontu czasowego inwestycji. Szczegółowe informacje na temat każdego funduszu z oferty ubezpieczenia zawarte są w Załącznikach do niniejszego dokumentu dostępnych na stronie www.pzu.pl/produkty/program-inwestycyjny-multi-alokacja.

Charakter produktu i struktura jego opłat mogą spowodować, że inwestycja w fundusze inwestujące głównie w aktywa powiązane z rynkiem instrumentów pieniężnych oraz skarbowych obciążona będzie większym ryzykiem nieefektywności niż inwestycja w inne fundusze. Dlatego produkt przeznaczony jest przede wszystkim dla osób, które chcą inwestować w aktywa o wyższym potencjale zysku i akceptują wysoki poziom ryzyka inwestycyjnego oraz ewentualne straty inwestycyjne.

Składka ubezpieczeniowa jest średnią roczną opłatą za ryzyko ubezpieczeniowe wyznaczoną dla zalecanego okresu utrzymywania umowy w scenariuszu umiarkowanym. Łączna opłata za ryzyko ubezpieczeniowe (będąca sumą składek ubezpieczeniowych) w zalecanym okresie utrzymywania umowy odpowiada 0,30% – 7,98% składki jednorazowej dla opcji A oraz 0,45% – 0,82% składki jednorazowej dla opcji B. Wpływ kosztów opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe na zwrot z inwestycji na koniec zalecanego okresu utrzymywania, w ujęciu rocznym, w scenariuszu umiarkowanym, wynosi 0,02% – 2,04% dla opcji A i 0,05% – 0,08% dla opcji B. Wartość świadczeń wskazana została w sekcji zatytułowanej „Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?”.

II JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

Ogólny wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 10 lat. Jeśli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Być może nie będziesz w stanie wyjść z inwestycji łatwo lub być może będziesz musiał wyjść z inwestycji po cenie, która znacznie wpłynie na uzyskany zwrot.

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.

Produkt oferuje zróżnicowane fundusze o klasach ryzyka od 1 (najniższa) do 5 (najwyższa) na 7 możliwych.

Oznacza to, że potencjalne straty wskutek spadku wycen funduszy w przyszłości oceniane są jako: 1=bardzo małe/2=małe/3=średnio małe/4=średnie/5=średnio duże, a złe warunki rynkowe: 1, 2=najprawdopodobniej nie wpłyną/3=prawdopodobnie nie wpłyną/4=mogą wpłynąć/5=prawdopodobnie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji. W przypadku niemożności wypłacenia Ci (przez nas) należnej kwoty możesz stracić całość swojej inwestycji.

Możesz jednak skorzystać z systemu ochrony konsumentów (zob. sekcja „Co się stanie, jeśli PZU Życie SA nie ma możliwości wypłaty?”). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

Miej świadomość ryzyka walutowego. W przypadku niektórych funduszy będziesz otrzymywać płatności w innej walucie, więc ostateczny zwrot, który uzyskasz, zależy od kursu wymiany dwóch walut. Ryzyko to nie jest uwzględnione we wskaźniku przedstawionym powyżej.

Z produktem związane są inne mniej istotne ryzyka, które wyjaśnione zostały w Regulaminie funduszy stanowiącym załącznik do OWU.

Poziom ryzyka i zwrot z inwestycji różnią się w zależności od wybranego funduszu. Szczegółowe informacje w tym zakresie (w tym scenariusze dotyczące wyników) dostępne są w Załącznikach do niniejszego dokumentu dostępnych na stronie www.pzu.pl/produkty/program-inwestycyjny-multi-alokacja.

Wyjście z inwestycji przed upływem minimalnego okresu utrzymywania wiąże się z dodatkowymi kosztami wskazanymi w sekcji „Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?”.

Przepisy podatkowe mogą mieć wpływ na rzeczywisty wypłacony zysk.

III CO SIĘ STANIE, JEŚLI PZU ŻYCIE SA NIE MA MOŻLIWOŚCI WYPŁATY?

Możesz ponieść stratę w przypadku upadłości ubezpieczyciela. Świadczenia ubezpieczeniowe gwarantuje Ubezpieczeniowy Fundusz Gwarancyjny w wysokości 50% wierzytelności – jednak do kwoty nie większej niż równowartość w złotych 30 000 euro według średniego kursu ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski, który obowiązuje w dniu ogłoszenia upadłości, oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, umorzenia postępowania upadłościowego lub zarządzenia likwidacji przymusowej (zgodnie z Ustawą z dnia 22 maja 2003 r. o ubezpieczeniach obowiązkowych, Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym i Polskim Biurze Ubezpieczycieli Komunikacyjnych, tekst jednolity: Dz.U. z 2018 r. poz. 473 z późn. zm.).

Ponadto, zawieszenia wycen lub umorzeń funduszu, spowodowane zawieszeniem wyceny lub umorzeń jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego mogą wiązać się z brakiem możliwości natychmiastowej wypłaty z funduszu. W takich sytuacjach zlecenia – skutkujące umorzeniem udziałów jednostkowych funduszu, którego wycena lub transakcje zostały zawieszone – będą realizowane na zasadach określonych w Regulaminie funduszy stanowiącym załącznik do OWU. W tym przypadku brak jest instytucjonalnego systemu rekompensat lub gwarancji.

IV JAKIE SĄ KOSZTY?

Poniżej prezentowany jest zakres kosztów w produkcie. Koszty różnią się w zależności od wybranego funduszu. Szczegółowe informacje w tym zakresie dostępne są w Załącznikach do niniejszego dokumentu dostępnych na stronie www.pzu.pl/produkty/program-inwestycyjny-multi-alokacja. Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ łączne koszty ponoszone przez Ciebie będą miały na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać w scenariuszu umiarkowanym. Łączne koszty obejmują koszty jednorazowe, koszty bieżące i koszty dodatkowe.

Kwoty tu przedstawione są łącznymi kosztami samego produktu w trzech różnych okresach utrzymywania. Obejmują one potencjalne kary za wcześniejsze wyjście z inwestycji. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 40 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Koszty w czasie

Inwestycja	40 000 zł		
Scenariusze	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 5 latach	W przypadku spieniężenia po 10 latach
Łączne koszty	1 454,53 – 4 547,38 zł	4 740,90 – 21 453,57 zł	9 945,05 – 47 401,04 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	3,68% – 12,03%	2,34% – 10,63%	2,37% – 10,70%

Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono:

- wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania, w ujęciu rocznym;
- znaczenie poszczególnych kategorii kosztów.

Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym

Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję.
	Koszty wyjścia	0%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	2,37% – 10,70%	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz innych kosztów bieżących.
Koszty dodatkowe	Opłaty za wyniki	0%	Wpływ opłaty za wyniki. Potrącamy je z Twojej inwestycji, jeśli wyniki produktu przekroczą jego poziom referencyjny.
	Premie motywacyjne	0%	Wpływ premii motywacyjnych.

V ILE CZASU POWINIENEM POSIADAĆ PRODUKT I CZY MOGĘ WCZEŚNIEJ WYPŁAĆ PNIENIADZE?

- 1. Minimalny wymagany okres utrzymywania umowy** wynosi 5 lat, a **zalecany okres utrzymywania** umowy to 10 lat. Okresy te zostały określone na podstawie charakterystyk funduszy (rekomendowane horyzonty inwestycyjne poszczególnych funduszy) i charakteru pobieranych opłat (w tym okresu pobierania opłaty dystrybucyjnej).

Rezygnacja z ubezpieczenia przed upływem zalecanego okresu wpływa na poziom ryzyka i zwrotu z inwestycji.

- 2. Wykup środków** – w każdej chwili możesz złożyć dyspozycję wypłaty środków:
- w części (tzw. wykup częściowy) – równa jest wartości umorzonych udziałów jednostkowych pomniejszonej o opłatę dystrybucyjną*,
 - w całości (tzw. wykup całkowity) – równa jest wartości rachunku udziałów pomniejszonej o opłatę dystrybucyjną*.

- 3. Wypowiedzenie umowy** – możesz wypowiedzieć umowę: w każdym czasie, pisemnie, ze skutkiem natychmiastowym. W razie wypowiedzenia umowy dokonany zostanie wykup całkowity – wypłacimy wartość rachunku udziałów pomniejszoną o opłatę dystrybucyjną*.

* **Opłata dystrybucyjna** w ciągu pierwszych pięciu lat polisowych wynosi od 1,39% do 0,99% (w % podstawy) w zależności od roku polisowego, w którym zakończyła się nasza odpowiedzialność lub został nam doręczony wniosek o częściowy wykup ubezpieczenia. W szóstym roku oraz kolejnych latach opłata nie jest pobierana.

- 4. Odstąpienie od umowy** – możesz odstąpić od umowy:

- w ciągu 30 dni od zawarcia umowy; w takiej sytuacji wypłacimy wartość rachunku udziałów:
 - o powiększoną o pobraną opłatę administracyjno-dystrybucyjną** oraz
 - o pomniejszoną o opłatę z tytułu odpowiedzialności na wypadek śmierci i opłatę z tytułu odpowiedzialności w razie śmierci spowodowanej nieszczęśliwym wypadkiem*** za okres ochrony ubezpieczeniowej.
- w ciągu 60 dni, licząc od dnia otrzymania po raz pierwszy informacji o wysokości świadczeń przysługujących z tytułu umowy. W tej sytuacji wypłacimy kwotę stanowiącą wartość rachunku udziałów pomniejszoną o opłatę dystrybucyjną.

** **Opłata administracyjno-dystrybucyjna** w zależności od rodzaju funduszy wynosi 1,49% lub 1,69%.

*** **Opłata z tytułu odpowiedzialności na wypadek:**

- śmierci ustalana jest indywidualnie w zależności od wieku ubezpieczającego,
- śmierci spowodowanej nieszczęśliwym wypadkiem wynosi 0,10 zł miesięcznie za każdy 1 000 zł sumy ubezpieczenia z tytułu śmierci spowodowanej nieszczęśliwym wypadkiem. W rocznicę polisy, w której wiek ubezpieczającego wynosi 85 lat odpowiedzialność z tytułu śmierci spowodowanej nieszczęśliwym wypadkiem wygasa i opłata nie jest pobierana.

Wymienione powyżej opłaty zostały ujęte w wyliczeniach w sekcji „Jakie są koszty?”. Szczegółowy opis opłat wraz ze sposobem ich naliczania i pobierania znajduje się w OWU.

VI JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ SKARGĘ?

- 1.** Reklamację, również skargi i zażalenia, można złożyć w każdej naszej jednostce obsługującej klienta.
- 2.** Reklamację, skargę lub zażalenie można złożyć:
- pisemnie – osobiście albo pocztą na adres: Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA, ul. Postępu 18A, 02-676 Warszawa,
 - ustnie – telefonicznie na przykład dzwoniąc pod numer infolinii 801 102 102 albo osobiście do protokołu podczas wizyty w jednostce, o której mowa w ust. 1,
 - elektronicznie – na adres reklamacje@pzu.pl lub za pomocą formularza na www.pzu.pl.

- 3.** Osoba, która złożyła reklamację może wnieść wniosek do Rzecznika Finansowego, jeśli:

- nie uwzględniliśmy roszczeń w trybie rozpatrywania reklamacji,
- nie wykonaliśmy czynności, które wynikają z reklamacji rozpatrzonej zgodnie z wolą tej osoby w terminie określonym w odpowiedzi na tę reklamację.

Szczegółowe informacje na temat reklamacji, skarg i zażeń znajdziesz w OWU oraz na www.pzu.pl.

VII INNE ISTOTNE INFORMACJE

Szczegółowe informacje o produkcie znajdują się w Załącznikach do niniejszego dokumentu oraz w dokumentach ogólnie dostępnych zgodnie z przepisami prawa:

- w ogólnych warunkach ubezpieczenia (OWU) wraz z załącznikami,
- w Karcie Produktu.

Te dokumenty dostępne są na stronie www.pzu.pl/produkty/program-inwestycyjny-multi-alokacja.