

# Dokument zawierający kluczowe informacje

## Cel

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.

## Produkt

**Nazwa produktu: Indywidualne ubezpieczenie posagowe PZU Na Dobry Początek (kod warunków: J4IP55 – ze składką opłacaną okresowo)**  
**Ubezpieczyciel: Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna (PZU Życie SA)**

Strona internetowa: pzu.pl

Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod numer telefonu 801 102 102 (opłata zgodna z taryfą operatora). Za nadzorowanie PZU Życie SA w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialny jest organ nadzoru: Komisja Nadzoru Finansowego.

Data sporządzenia dokumentu zawierającego kluczowe informacje: 1 stycznia 2023 roku.  
PZU Życie SA należy do Grupy Kapitałowej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń SA.

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



## Co to za produkt?

**Rodzaj** – posagowe ubezpieczenie na życie i dożycie ze składkami opłacanymi regularnie.

Informacje o składce	
Składka regularna	<ul style="list-style-type: none"><li>Minimalna wysokość składki:<ul style="list-style-type: none"><li>miesięczna 150 zł</li><li>kwartalna 450 zł</li><li>półroczna 900 zł</li><li>roczna 1 800 zł</li></ul></li><li>Składkę uważamy za opłaconą z chwilą uznania rachunku bankowego, który wskazaliśmy do dokonywania wpłat.</li><li>Składka w ubezpieczeniu nie jest dzielona na część ochronną i część inwestycyjną.</li></ul>

Przy zawieraniu ubezpieczenia określasz początkową sumę ubezpieczenia. Suma ubezpieczenia nie ulega obniżeniu w trakcie trwania umowy, z wyjątkiem zamiany na ubezpieczenie bezskładkowe. W rocznicę umowy możesz podwyższyć składkę o zaproponowany przez nas wskaźnik waloryzacji standardowej albo podwyższonej. Waloryzacja składki powoduje podwyższenie sumy ubezpieczenia. Dodatkowo suma ubezpieczenia może wzrosnąć w każdym kolejnym roku do końca okresu ubezpieczenia, w związku z naliczeniem dla danego roku udziału w zysku, o ile jest on większy od zera. W przypadku śmierci ubezpieczonego suma ubezpieczenia będzie wzrastać do końca okresu ubezpieczenia zgodnie ze wskaźnikiem udziału w zysku. Natomiast udział w zysku przewidziany w warunkach umowy jest zależny od stopy zwrotu osiągniętej z aktywów PZU Życie SA na zabezpieczenie wypłat przyszłych świadczeń.

Określenia, które zostały zdefiniowane w ogólnych warunkach indywidualnego ubezpieczenia posagowego PZU Na Dobry Początek, kod warunków: J4IP55 (OWU) używane są w tym dokumencie w takim samym znaczeniu.

**Okres** – umowę możesz zawrzeć na czas określony. Minimalny okres ubezpieczenia wynosi 8 lat, maksymalny 25 lat, z tym, że ubezpieczenie nie może trwać dłużej niż do rocznicy umowy w roku, w którym wiek polisowy ubezpieczonego wyniesie 75 lat. W roku kalendarzowym, w którym ma nastąpić koniec okresu ubezpieczenia wiek polisowy uposażonego dziecka musi wynosić co najmniej 18 lat i nie więcej niż 25 lat. Nie możemy jednostronnie rozwiązać tej umowy. Umowa ulega automatycznemu rozwiązaniu z końcem okresu prolongaty, jeśli mimo uprzedniego wezwania, nie opłacisz składki w tym okresie, a gwarantowana wartość wykupu na koniec okresu prolongaty wyniesie zero lub będzie dodatnia i nie będzie możliwa zamiana ubezpieczenia na bezskładkowe.

**Cele** – ubezpieczenie kierujemy do osób, które chcą zapewnić ochronę na wypadek śmierci ubezpieczonego albo uzyskać świadczenie w przypadku dożycia przez uposażone dziecko do końca okresu ubezpieczenia. Aktywa na zabezpieczenie wypłat przyszłych świadczeń stanowią w całości instrumenty dłużne emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa. Zysk z lokowania tych aktywów pomniejszamy o koszty działalności lokacyjnej w celu wyznaczenia stopy zwrotu z inwestowania aktywów. Stopę tę obliczamy raz do roku za okres 12 miesięcy i stosujemy do ustalania wskaźnika udziału w zysku w następnym roku kalendarzowym.

**Docelowy inwestor indywidualny** – ubezpieczenie skierowane jest do osób:

- które chcą zapewnić finansowe wsparcie dla dziecka na wypadek śmierci ubezpieczonego albo zagwarantować wypłatę świadczenia dla pełnoletniego dziecka w razie dożycia przez dziecko do końca okresu ubezpieczenia,
- które są świadome ryzyk związanych z posiadaniem tego produktu i akceptują sytuację, że w przypadku wcześniejszego wykupu ubezpieczenia otrzymają mniejszą kwotę niż suma ubezpieczenia w przypadku śmierci albo w przypadku dożycia do końca okresu ubezpieczenia,
- których potrzeby i cele inwestycyjne zaspokaja to ubezpieczenie,
- które są zdecydowane na systematyczne, wieloletnie opłacanie składki za ubezpieczenie, przez minimum 8 lat (zalecany okres ubezpieczenia to 18 lat),
- które posiadają podstawową wiedzę, jak działają ubezpieczenia na życie i nie muszą posiadać doświadczeń związanych z inwestowaniem ani wiedzy na temat sytuacji na rynkach finansowych,
- których wiek polisowy na dzień początku ochrony wynosi co najmniej 18 lat i nie więcej niż 55 lat (dotyczy ubezpieczonego).

## Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty

W jakich sytuacjach wypłacimy świadczenie	Jakie świadczenie wypłacimy	Kiedy wypłacimy	Komu wypłacimy
W przypadku śmierci ubezpieczonego.	Sumę ubezpieczenia aktualną na ostatni dzień okresu ubezpieczenia tj. sumę ubezpieczenia na dzień śmierci, która będzie wzrastać do końca okresu ubezpieczenia zgodnie ze wskaźnikiem udziału w zysku.	Na koniec okresu ubezpieczenia, w terminie 30 dni od dnia otrzymania dokumentów niezbędnych do wypłaty.  Jeśli w tym terminie nie możemy ustalić wysokości wypłaty lub czy istnieje do niej prawo, to świadczenie wypłacimy do 14 dni od dnia, w którym wyjaśnienie wątpliwości było możliwe.	Świadczenie wypłacimy uposażonemu dziecku.
W razie dożycia przez uposażone dziecko do końca okresu ubezpieczenia.	Sumę ubezpieczenia aktualną na ostatni dzień okresu ubezpieczenia.	Na koniec okresu ubezpieczenia, w terminie 30 dni od dnia otrzymania dokumentów niezbędnych do wypłaty.  Jeśli w tym terminie nie możemy ustalić wysokości wypłaty lub czy istnieje do niej prawo, to świadczenie wypłacimy do 14 dni od dnia, w którym wyjaśnienie wątpliwości było możliwe.	Świadczenie wypłacimy uposażonemu dziecku.

Na potrzeby niniejszego dokumentu przyjęliśmy, że ubezpieczony ma 20 lat a Ty wpłacasz składkę w wysokości 5 000 zł rocznie, z częstotliwością roczną. Wszystkie obliczenia zawarte w niniejszym dokumencie przeprowadziliśmy przy założeniu, że utrzymasz produkt do końca trzech różnych okresów utrzymywania umowy: 1 rok, 9 lat oraz do końca zalecanego okresu utrzymywania umowy, który wynosi 18 lat. Jeśli ubezpieczony jest w innym wieku (niż 20 lat), wyniki będą inne.

Składka ubezpieczeniowa wynosi 39 zł i jest to średnia roczna składka za ryzyko ubezpieczeniowe z tytułu śmierci w okresie trwania umowy. Składka ubezpieczeniowa stanowi 0,8% składki rocznej. Wpływ kosztów ochrony ubezpieczeniowej za ryzyko śmierci na zwrot z inwestycji w ujęciu rocznym, w scenariuszu umiarkowanym wynosi 0,1%. Wartość świadczeń z tytułu niniejszego produktu została wskazana w części zatytułowanej „Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?”.

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Ogólny wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 18 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Być może będziesz musiał ponieść duże koszty dodatkowe, aby spieniężyć inwestycję wcześniej.

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.

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 PZU Życie SA nie ma możliwości wypłaty?”). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

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?”.

### Scenariusze dotyczące wyników

**Nie można dokładnie przewidzieć rozwoju sytuacji rynkowej w przyszłości. Przedstawione scenariusze są jedynie przykładem potencjalnych wyników opartych na ostatnich zwrotach. Rzeczywiste zwroty mogą być niższe.**

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.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b>	18 lat
<b>Przykładowa inwestycja:</b>	5 000 zł na rok
<b>Składka ubezpieczeniowa:</b>	39 zł na rok

<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu (produktu) po roku</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu (produktu) po 9 latach</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu (produktu) po 18 latach</b>
---	---	--

### Scenariusze w przypadku dożycia

Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.			
<b>Warunki skrajne</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	53 zł	37 433 zł	89 414 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-98,9%	-3,7%	-0,1%
<b>Niekorzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	53 zł	38 168 zł	92 934 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-98,9%	-3,3%	0,3%
<b>Umiarkowany</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	54 zł	41 563 zł	115 546 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-98,9%	-1,6%	2,6%
<b>Korzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	55 zł	47 293 zł	175 612 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-98,9%	1,0%	6,7%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		5 000 zł	45 000 zł	90 000 zł

### Scenariusz w przypadku śmierci

<b>Zdarzenie objęte ubezpieczeniem</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>	76 669 zł	85 788 zł	115 546 zł
<b>Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie</b>		39 zł	347 zł	693 zł

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

Szansa, że uzyskasz wyniki wyższe niż zaprezentowane w scenariuszu korzystnym nie przekracza 10% (oszacowanie na bazie historycznych wyników produktu z ostatnich 5 lat).

Szansa, że uzyskasz wyniki niższe niż zaprezentowane w scenariuszu niekorzystnym nie przekracza 10% (oszacowanie na bazie historycznych wyników produktu z ostatnich 5 lat).

Scenariusz umiarkowany stanowi oszacowanie przeciętnej wartości Twojej inwestycji wyznaczone na bazie historycznych wyników produktu z ostatnich 5 lat. Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu

i obejmują koszty Twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

W scenariuszu w przypadku śmierci ubezpieczonego prezentowana jest wysokość sumy ubezpieczenia wyliczonej na koniec zadanego okresu. W przypadku śmierci ubezpieczonego suma ta wypłacana jest na końcu okresu ubezpieczenia, a do tego czasu będzie wzrastać zgodnie ze wskaźnikiem udziału w zysku.

Inwestycja to cała wpłacona przez Ciebie składka w wysokości 5 000 zł rocznie. Składka ubezpieczeniowa to średnia roczna składka za ryzyko ubezpieczeniowe z tytułu śmierci w okresie 18 lat. Składka ubezpieczeniowa zawiera się w kwocie inwestycji.

## Co się stanie, jeśli PZU Życie SA nie ma możliwości wypłaty?

Możesz ponieść stratę w przypadku upadłości ubezpieczyciela – wówczas świadczenia ubezpieczeniowe gwarantuje Ubezpieczeniowy Fundusz Gwarancyjny w wysokości 50% wiarytelności – jednak do kwoty nie większej niż równoważność w złotych 30 000,00 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 2013 r. poz. 1392 z późn. zm.).

## 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 oraz okresu utrzymywania produktu. 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 5 000 zł rocznie.

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu (produktu) po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu (produktu) po 9 latach	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu (produktu) po 18 latach
Całkowite koszty	5 046 zł	13 974 zł	22 280 zł
Wpływ kosztów w skali roku (*)	101,5%	6,9% 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 wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,3% przed uwzględnieniem kosztów i 2,6% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu (produktu) po zalecanym okresie utrzymywania (po 18 latach)
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu (produktu).	0,0%
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	0,0%
Koszty bieżące ponoszone każdego roku		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	2,7% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	2,7%
Koszty transakcji	0,0% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	0,0%
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	0,0%

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

### Zalecany okres utrzymywania: 18 lat.

PZU Na Dobry Początek to produkt o charakterze posagowym i długoterminowym. W oparciu o średni okres na jaki zawierane są produkty posagowe oraz wiek, w którym uposażone dziecko jest już pełnoletnie, zalecany okres ubezpieczenia i utrzymywania umowy to 18 lat. W związku z powyższym przyjęty do wyliczeń okres ubezpieczenia wynosi 18 lat. Rezygnacja z ubezpieczenia przed upływem zalecanego okresu wpływa na zwrot z inwestycji.

**1. Wykup ubezpieczenia** – w każdej chwili możesz złożyć dyspozycję wypłaty gwarantowanej wartości wykupu ubezpieczenia. Gwarantowaną wartość wykupu określamy w załącznikach do polisy i prezentujemy przez pierwsze dwa lata umowy w podziale na poszczególne miesiące umowy, a od drugiej rocznicy umowy w podziale na poszczególne lata umowy. Jeśli wykup ubezpieczenia przypadnie między jej rocznicami, wtedy gwarantowaną wartość wykupu obliczymy zgodnie z OWU. W przypadku wcześniejszego wykupu ubezpieczenia otrzymasz mniejszą kwotę niż suma ubezpieczenia w przypadku śmierci albo w przypadku dożycia do

końca okresu ubezpieczenia. Od gwarantowanej wartości wykupu nie pobieramy żadnych opłat.

- 2. Odstąpienie od umowy** – możesz odstąpić od umowy w terminie 30 dni od daty zawarcia umowy, a jeśli jesteś przedsiębiorcą – w ciągu 7 dni od daty zawarcia umowy. W przypadku odstąpienia od umowy zwrócimy Ci opłaconą składkę pomniejszoną o część odpowiadającą okresowi odpowiedzialności PZU Życie SA.
- 3. Wypowiedzenie umowy** – możesz wypowiedzieć umowę w każdym czasie, bez podawania przyczyny. W tym celu złóż oświadczenie o wypowiedzeniu umowy. Okres wypowiedzenia wynosi 1 miesiąc. W przypadku wypowiedzenia umowy wypłacimy Ci gwarantowaną wartość wykupu, jeśli na koniec okresu wypowiedzenia jest ona dodatnia. W przypadku zaległości w zapłacie składki, gwarantowaną wartość wykupu wypłacimy, pomniejszając ją o nieopłacone przez Ciebie wymagalne składki. Zwróć uwagę, że w pierwszych dwóch latach trwania umowy gwarantowana wartość wykupu może być znacząco niższa od wartości wpłaconej składki, a nawet wynieść zero.

## Jak mogę złożyć skargę?

1. Reklamację, również skargę i zażalenie, można złożyć w każdej naszej jednostce, w której obsługujemy klientów.
2. Reklamację, skargę lub zażalenie można złożyć:
  - na piśmie – osobiście albo wysłane pocztą w rozumieniu ustawy „Prawo pocztowe”;
  - na piśmie – wysłane na adres do doręczeń elektronicznych PZU Życie SA w rozumieniu „Ustawy o doręczeniach elektronicznych”, poczynawszy od dnia wpisania tego adresu do bazy adresów elektronicznych;
  - w formie ustnej – telefonicznie, na przykład dzwoniąc pod numer infolinii 801 102 102, albo osobiście, co potwierdzamy protokołem podczas wizyty w naszej jednostce;

- w postaci elektronicznej – wysyłając e-mail na reklamacje@pzu.pl lub wypełniając formularz na pzu.pl.
3. Jeśli po rozpatrzeniu reklamacji:
    - nie uwzględniliśmy roszczeń albo
    - uwzględniliśmy roszczenia, ale w terminie określonym w odpowiedzi na tę reklamację nie wykonaliśmy czynności, do których się zobowiązaliśmy – osoba fizyczna, która złożyła reklamację, może napisać wniosek w tej sprawie do Rzecznika Finansowego.
  4. Szczegółowe informacje na temat reklamacji, skarg i zażeń znajdziesz w OWU oraz na pzu.pl.

## Inne istotne informacje

Szczegółowe informacje o produkcie znajdują się w informacji o produkcie ubezpieczeniowym oraz OWU, dostępnych na [www.pzu.pl/na-dobry-poczatek](http://www.pzu.pl/na-dobry-poczatek)